

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on AIRBUS SE Share due 31.05.2028

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Bonus Cap Plus Certificates con Premi Trimestrali su Azione Airbus SE - Scadenza 31.05.2028"

under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 March 2024 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|---|---------------------------------|
| 6 | Up to 120,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities. (b) The item to which the Securities relate is the Airbus SE share (ISIN Code: NL0000235190; Bloomberg Code: AIR FP <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 31 May 2028. |
| | (ii) Renoucement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 31 May 2028. If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Purchase Price: | Not applicable |
| 15. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 16. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 18. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 19. | Exchange Rate: | Not applicable |
| 20. | Settlement Currency: | The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR. |
| 21. | Name and address of Calculation Agent: | The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy. |
| 22. | Exchange(s): | The relevant Exchange is Euronext Paris. |
| 23. | Reference Source: | The relevant Reference Source is the relevant Exchange. |
| 24. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 25. | Futures Contract N-th Near-by Feature: | Not applicable |

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| 26. | Open End Feature: | Not applicable |
| 27. | Put Option: | Not applicable |
| 28. | Call Option: | Not applicable |
| 29. | Maximum Level: | Not applicable |
| 30. | Minimum Level: | Not applicable |
| 31. | Settlement Amount: | <p>On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p>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): | 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 |

| | | |
|-----|--|--|
| 44. | Valuation Date(s): | 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 |
| 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. |
| 47. | Initial Reference Value: | <p>The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:</p> $IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Underlying_t$ <p>Where:</p> <p>"IRV" is the Initial Reference Value,</p> <p>"x" is the number of Determination Dates ($x = 5$), and</p> <p>"$Underlying_t$" is the closing price of the Underlying on the Determination Date "t" ($t = 1,2,3,4,5$).</p> |
| | Initial Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 48. | Final Reference Value: | <p>The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:</p> $FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$ <p>Where</p> <p>"FRV" is the Final Reference Value,</p> <p>"x" is the number of Valuation Dates ($x = 5$), and</p> <p>"$Underlying_j$" is the closing price of the Underlying on the Valuation Date "j" ($j = 1,2,3,4,5$).</p> |
| | 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: | 101.23% |
| 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): | 29 May 2028 |
|--|-------------|

| | |
|----------------|---|
| Barrier Level: | The Barrier Level is equal to 55% of the Initial Reference Value. |
|----------------|---|

| | |
|----------------------|----------------|
| Lower Barrier Level: | Not applicable |
|----------------------|----------------|

| | |
|----------------------|----------------|
| Upper Barrier Level: | Not applicable |
|----------------------|----------------|

| | |
|---------------------------|----------------|
| Barrier Selection Period: | Not applicable |
|---------------------------|----------------|

| | |
|----------------------------|----------------|
| Strike Observation Period: | Not applicable |
|----------------------------|----------------|

| | |
|-----------------|----------------|
| Air Bag Factor: | Not applicable |
|-----------------|----------------|

| | |
|-------------------|----------------|
| Protection Level: | Not applicable |
|-------------------|----------------|

| | |
|------------------------|----------------|
| Protection Percentage: | Not applicable |
|------------------------|----------------|

| | |
|--------------------|----------------|
| Spread Protection: | Not applicable |
|--------------------|----------------|

| | |
|--------------------|----------------|
| Protection Amount: | Not applicable |
|--------------------|----------------|

| | |
|----------------------------|----------------|
| Dropdown Protection Level: | Not applicable |
|----------------------------|----------------|

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Dropdown Protection Amount: | Not applicable |
|-----------------------------|----------------|

| | |
|---------------------------|----------------|
| Dynamic Protection Level: | Not applicable |
|---------------------------|----------------|

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Step Up Amount: | Not applicable |
| | Sigma Amount: | Not applicable |
| | Predetermined Loss Percentage: | Not applicable |
| | Short Protection: | Not applicable |
| | Butterfly Level: | Not applicable |
| 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): 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 12.30, on each Plus Payment Date.

Plus Payment Date(s): 30 August 2024 (the "**First Plus Payment Date**")

29 November 2024 (the "**Second Plus Payment Date**")

28 February 2025 (the "**Third Plus Payment Date**")

30 May 2025 (the "**Fourth Plus Payment Date**")

29 August 2025 (the "**Fifth Plus Payment Date**")

28 November 2025 (the "**Sixth Plus Payment Date**")

27 February 2026 (the "**Seventh Plus Payment Date**")

29 May 2026 (the "**Eighth Plus Payment Date**")

31 August 2026 (the "**Ninth Plus Payment Date**")

30 November 2026 (the "**Tenth Plus Payment Date**")

26 February 2027 (the "**Eleventh Plus Payment Date**")

31 May 2027 (the "**Twelfth Plus Payment Date**")

31 August 2027 (the "**Thirteenth Plus Payment Date**")

30 November 2027 (the "**Fourteenth Plus Payment Date**")

29 February 2028 (the "**Fifteenth Plus Payment Date**")

Record Date 29 August 2024 in relation to the First Plus Payment Date

28 November 2024 in relation to the Second Plus Payment Date

27 February 2025 in relation to the Third Plus Payment Date

29 May 2025 in relation to the Fourth Plus Payment Date

28 August 2025 in relation to the Fifth Plus Payment Date

27 November 2025 in relation to the Sixth Plus Payment Date

26 February 2026 in relation to the Seventh Plus Payment Date

28 May 2026 in relation to the Eighth Plus Payment Date
 28 August 2026 in relation to the Ninth Plus Payment Date
 27 November 2026 in relation to the Tenth Plus Payment Date
 25 February 2027 in relation to the Eleventh Plus Payment Date
 28 May 2027 in relation to the Twelfth Plus Payment Date
 30 August 2027 in relation to the Thirteenth Plus Payment Date
 29 November 2027 in relation to the Fourteenth Plus Payment Date
 28 February 2028 in relation to the Fifteenth Plus Payment Date

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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): | Not applicable |

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.762 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland - Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 116,685,600.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

effective from the date specified in such notice.

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

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

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

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

Not applicable

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the

| | |
|--|--|
| | Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form. |
| | The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream. |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | The Securities will be offered to the public only in Italy. |
| | Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities. |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | The Distributor shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof. |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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: | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) | Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (iii) | Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): | Not applicable |
| (iv) | Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: | Not applicable |
| (v) | Date of signing of the placement agreement: | Not applicable |

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-------|--|--|
| (i) | ISIN Code: | XS2803386056 |
| (ii) | Common Code: | 280338605 |
| (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 BARRIER PLUS CERTIFICATES on AIRBUS SE Share due 31.05.2028 (ISIN Code XS2803386056) |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024. |
| This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. |
| You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. |
| Section 2 – Key information on the Issuer |
| Who is the issuer of the securities? |
| The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law. |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision. |
| Principal activities The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division. |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo 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

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

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 XS2803386056.

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 31 May 2028.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

PLUS AMOUNTS

The Certificates provide for the unconditional payment of the Plus Amounts that are not linked to the performance of the Underlying. Each Plus Amount is equal to EUR 12.30, and will be paid on: 30 August 2024, 29 November 2024, 28 February 2025, 30 May 2025, 29 August 2025, 28 November 2025, 27 February 2026, 29 May 2026, 31 August 2026, 30 November 2026, 26 February 2027, 31 May 2027, 31 August 2027, 30 November 2027 and 29 February 2028 (the "**Plus Payment Dates**").

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value, equal to 101.23% (the "**Initial Percentage**").

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

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

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

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value. The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the Airbus SE share (ISIN Code: NL0000235190; Bloomberg Code: AIR FP <Equity>) (the "**Underlying**" or the "**Share**")

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial or total loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities. Purchasers of Securities risk losing their entire investment or part of it if the value of the relevant underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.

Certain considerations associated with Share Securities

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

Loss risk in relation to the investment

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

of the Certificate and, therefore, might be subject to the total or partial loss of the investment.

Risk related to the Barrier Event

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 120,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

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

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

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.762 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 116,685,600.

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

Not applicable

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

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

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

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

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

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

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 31.05.2027

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2027"

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 1 March 2024 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|---|---------------------------------|
| 5 | Up to 800,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Interest Rate Securities. | |
| | (b) The item to which the Securities relate is the 3 Month EURIBOR® interest rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") (the " Underlying ") or the | |

"Interest Rate").

The 3 Month EURIBOR® Interest Rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") is provided by the European Money Markets Institute ("EMMI"). As at the date of these Final Terms, EMMI appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Standard Long Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 31 May 2027.
(ii) Renunciation Notice Cut-off Time: Equal to the Valuation Date.
10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 31 May 2027.

If, on the Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the Valuation Date.
11. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12. Issue Date: The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.

The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Purchase Price: Not applicable
15. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17. Settlement Business Day: Not applicable
18. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19. Exchange Rate: Not applicable
20. Settlement Currency: The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
21. Name and address of Calculation Agent: The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy.
22. Exchange(s): Not applicable.

| | | |
|-----|--|---|
| 23. | Reference Source, Calculation Entity: | The relevant Reference Source is the Bloomberg page “EUR003M <Index>”. The relevant Calculation Entity is Global Rate Set Systems Ltd.. |
| 24. | Related Exchange(s): | Not applicable |
| 25. | Futures Contract N-th Near-by Feature: | Not applicable |
| 26. | Open End Feature: | Not applicable |
| 27. | Put Option: | Not applicable |
| 28. | Call Option: | Not applicable |
| 29. | Maximum Level: | Not applicable |
| 30. | Minimum Level: | Not applicable |
| 31. | Settlement Amount: | On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards: <i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i> |
| 32. | Multiplier: | The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value. The Multiplier is equal to 50,000.00. |
| 33. | Relevant Asset(s): | Not applicable |
| 34. | Entitlement: | Not applicable |
| 35. | AMF: | Not applicable |
| 36. | VMF: | Not applicable |
| 37. | Index Leverage Factor: | Not applicable |
| 38. | Constant Leverage Factor: | Not applicable |
| 39. | Strike Price: | Not applicable |
| 40. | Conversion Rate: | Not applicable |
| 41. | Underlying Reference Currency: | The Underlying Reference Currency is EUR. |
| 42. | Quanto Option: | Not applicable |
| 43. | Determination Date(s): | Not applicable |

| | | |
|-----|--|--|
| 44. | Valuation Date(s): | 25 May 2027 |
| 45. | Intraday Value: | Not applicable |
| 46. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation Period and is equal to the value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date. |
| 47. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value is equal to 2.00%. |
| | Initial Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 48. | Final Reference Value: | The Final Reference Value will be registered on the Valuation Date and is equal to the value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date. |
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 49. | Best Of Feature: | Not applicable |
| 50. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Rainbow Feature: | Not applicable |
| 52. | Reverse Split: | Not applicable |

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

| | | |
|-----|-----------------------------------|----------------|
| 53. | Performance Cap: | Not applicable |
| | Performance Floor: | Not applicable |
| | Performance Participation Factor: | Not applicable |
| 54. | Initial Percentage: | 100% |
| 55. | Participation Factor: | Not applicable |
| 56. | Down Participation Factor: | Not applicable |
| 57. | Up Participation Factor: | Not applicable |
| 58. | Initial Leverage: | Not applicable |
| 59. | Barrier Event: | Not applicable |
| 60. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 61. | Cap Level(s): | Not applicable |
| 62. | Floor Percentage: | Not applicable |

| | | |
|-----|--|----------------|
| 63. | Consolidation Floor Event: | Not applicable |
| 64. | Cap Barrier Amount: | Not applicable |
| 65. | Cap Down Amount: | Not applicable |
| 66. | Strike Percentage: | Not applicable |
| 67. | Calendar Cap Percentage: | Not applicable |
| 68. | Calendar Floor Percentage: | Not applicable |
| 69. | Gearing Factor: | Not applicable |
| 70. | One Star Event: | Not applicable |
| 71. | Switch Event: | Not applicable |
| 72. | Multiple Strike Event _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): | Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 36.00 in relation to each Digital Valuation Period. |

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

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

| | |
|--|---|
| | Payment Date. |
| Underlying(s): | Not applicable |
| Digital Level(s): | In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. The Digital Level is equal to 2.00%. |
| Digital Valuation Period(s): | 26 May 2025 (the " First Digital Valuation Period ") 25 May 2026 (the " Second Digital Valuation Period ") 25 May 2027 (the " Third Digital Valuation Period ") |
| Digital Payment Date(s): | 30 May 2025 in relation to the First Digital Valuation Period (the " First Digital Payment Date ") 29 May 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period (the " Second Digital Payment Date ") 31 May 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period (the " Third Digital Payment Date ") |
| Record Date | 29 May 2025 in relation to the First Digital Payment Date 28 May 2026 in relation to the Second 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: | Not applicable |
| Memory Level: | Not applicable |
| Memory Valuation Period(s): | Not applicable |
| Path Dependency Effect: | Not applicable |

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| | Path Dependency Amount: | Not applicable |
| 85. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 86. | Plus Amount(s): | Not applicable |
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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): Not applicable.
- Total commission and other costs: The Offer Price embeds:
- distribution commissions equal to 1.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
 - costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.576 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland - Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 783,392,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 800,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

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

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

In addition to what stated above, in respect of

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities.

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

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

Not applicable

| | |
|--|---|
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | <p>Not applicable</p> |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 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: The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the "**Distributor**").
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**").
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable.
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2803385918
- (ii) Common Code: 280338591
- (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 DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 31.05.2027 (ISIN Code XS2803385918). |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 0115551 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024. |
| This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. |
| You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. |
| Section 2 – Key information on the Issuer |
| Who is the issuer of the securities? |
| The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law. |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation |
| Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision. |
| Principal activities |
| The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division. |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom |
| As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo 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

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

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 XS2803385918.

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 31 May 2027.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

DIGITAL AMOUNTS

The Certificates provide for the payment of the Digital Amount upon occurrence of the relevant Digital Event.
The Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the relevant Digital Level. The Digital Valuation Periods are: 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 25 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**").
The Digital Level is equal to 2.00% (100% of the Initial Reference Value) (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 36.00 in relation to each Digital Valuation Period.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

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

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be registered on the relevant Digital Valuation

Period and is equal to the value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date.

The Initial Reference Value is equal to 2.00%.

The Final Reference Value will be registered on 25 May 2027 (the "**Valuation Date**") and is equal to the value of the Interest Rate published on the Reference Source around 11:00 a.m. CET on such date.

The Underlying is the 3 Month EURIBOR® interest rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") (the "**Underlying**" or the "**Interest Rate**").

The relevant Reference Source is the Bloomberg page "EUR003M <Index>". The relevant Calculation Entity is Global Rate Set Systems Ltd..

The 3 Month EURIBOR® Interest Rate (as published on Bloomberg page "EUR003M <Index>") is provided by the European Money Markets Institute ("**EMMI**"). As at the date of this document, EMMI appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg.

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an

adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

Certain considerations associated with Interest Rate Securities

An investment in Interest Rate Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. On exercise of Interest Rate Securities, Securityholders will receive an amount (if any) determined by reference to the value of the underlying interest rate(s). Accordingly, an investment in Interest Rate Securities may bear similar market risks to a direct investment in the underlying interest rate and investors should take advice accordingly.

Risk related to the Digital Level

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 800,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 800,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 800,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 1.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.576 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 783,392,000.

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

Not applicable.

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

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

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

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

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

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

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on VOLKSWAGEN AG Share due 31.05.2028

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Plus Certificates con Premi Mensili ed Effetto Memoria su Azione Volkswagen AG - Scadenza 31.05.2028"

under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 March 2024 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|--|---------------------------------|
| 7 | Up to 120,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities. (b) The item to which the Securities relate is the Volkswagen AG share (ISIN Code: DE0007664039; Bloomberg Code: VOW3 GY <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 31 May 2028. |
| | (ii) Renoucement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 31 May 2028. If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Purchase Price: | Not applicable |
| 15. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 16. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 18. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 19. | Exchange Rate: | Not applicable |
| 20. | Settlement Currency: | The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR. |
| 21. | Name and address of Calculation Agent: | The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy. |
| 22. | Exchange(s): | The relevant Exchange is Xetra. |
| 23. | Reference Source: | The relevant Reference Source is the relevant Exchange. |
| 24. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 25. | Futures Contract N-th Near-by Feature: | Not applicable |
| 26. | Open End Feature: | Not applicable |

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| 27. | Put Option: | Not applicable |
| 28. | Call Option: | Not applicable |
| 29. | Maximum Level: | Not applicable |
| 30. | Minimum Level: | Not applicable |
| 31. | Settlement Amount: | <p>On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p>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): | 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 |
| 44. | Valuation Date(s): | 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 |
| 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 and the Memory Effect, the Reference Value will be calculated on the last day of, respectively, the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period and the relevant Memory Valuation Period, calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

"RV" is the Reference Value,

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

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

47. Initial Reference Value: The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

"IRV" is the Initial Reference Value,

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

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

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

48. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying resulting from the listing made by the Reference Source, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where

"FRV" is the Final Reference Value,

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

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

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Final Reference Value Determination Period(s): | Not applicable |
| 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): | 29 May 2028 |
| | Barrier Level: | The Barrier Level is equal to 55% of the Initial Reference Value. |
| | Lower Barrier Level: | Not applicable |
| | Upper Barrier Level: | Not applicable |

| | | |
|-----|--------------------------------------|----------------|
| | Barrier Selection Period: | Not applicable |
| | Strike Observation Period: | Not applicable |
| | Air Bag Factor: | Not applicable |
| | Protection Level: | Not applicable |
| | Protection Percentage: | Not applicable |
| | Spread Protection: | Not applicable |
| | Protection Amount: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Level: | Not applicable |
| | Dropdown Protection Amount: | Not applicable |
| | Dynamic Protection Level: | Not applicable |
| | Step Up Amount: | Not applicable |
| | Sigma Amount: | Not applicable |
| | Predetermined Loss Percentage: | Not applicable |
| | Short Protection: | Not applicable |
| | Butterfly Level: | Not applicable |
| 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 4.95 in relation to each Digital Valuation Period.</p> <p>The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.</p> <p>A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| | Underlying(s): | Not applicable |
| | Digital Level(s): | In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| | Digital Valuation Period(s): | <p>18 June 2026, 19 June 2026, 22 June 2026, 23 June 2026 and 24 June 2026 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>21 July 2026, 22 July 2026, 23 July 2026, 24 July 2026 and 27 July 2026 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>19 August 2026, 20 August 2026, 21 August 2026, 24 August 2026 and 25 August 2026 (the "Third Digital Valuation Period")</p> <p>18 September 2026, 21 September 2026, 22 September 2026, 23 September 2026 and 24 September 2026 (the "Fourth Digital Valuation Period")</p> <p>20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "Fifth Digital")</p> |

Valuation Period")

18 November 2026, 19 November 2026, 20 November 2026, 23 November 2026 and 24 November 2026 (the "**Sixth Digital Valuation Period**")

17 December 2026, 18 December 2026, 21 December 2026, 22 December 2026 and 23 December 2026 (the "**Seventh Digital Valuation Period**")

19 January 2027, 20 January 2027, 21 January 2027, 22 January 2027 and 25 January 2027 (the "**Eighth Digital Valuation Period**")

16 February 2027, 17 February 2027, 18 February 2027, 19 February 2027 and 22 February 2027 (the "**Ninth Digital Valuation Period**")

17 March 2027, 18 March 2027, 19 March 2027, 22 March 2027 and 23 March 2027 (the "**Tenth Digital Valuation Period**")

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

19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Twelfth Digital Valuation Period**")

18 June 2027, 21 June 2027, 22 June 2027, 23 June 2027 and 24 June 2027 (the "**Thirteenth Digital Valuation Period**")

20 July 2027, 21 July 2027, 22 July 2027, 23 July 2027 and 26 July 2027 (the "**Fourteenth Digital Valuation Period**")

19 August 2027, 20 August 2027, 23 August 2027, 24 August 2027 and 25 August 2027 (the "**Fifteenth Digital Valuation Period**")

20 September 2027, 21 September 2027, 22 September 2027, 23 September 2027 and 24 September 2027 (the "**Sixteenth Digital Valuation Period**")

19 October 2027, 20 October 2027, 21 October 2027, 22 October 2027 and 25 October 2027 (the "**Seventeenth Digital Valuation Period**")

18 November 2027, 19 November 2027, 22 November 2027, 23 November 2027 and 24 November 2027 (the "**Eighteenth Digital Valuation Period**")

20 December 2027, 21 December 2027, 22 December 2027, 23 December 2027 and 27 December 2027 (the "**Nineteenth Digital Valuation Period**")

19 January 2028, 20 January 2028, 21 January 2028, 24 January 2028 and 25 January 2028 (the "**Twentieth Digital Valuation Period**")

17 February 2028, 18 February 2028, 21 February 2028, 22 February 2028 and 23 February 2028 (the "**Twenty-First Digital Valuation Period**")

21 March 2028, 22 March 2028, 23 March 2028, 24 March 2028 and 27 March 2028 (the "**Twenty-Second Digital Valuation Period**")

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

23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the "**Twenty-Fourth Digital Valuation Period**")

Digital Payment Date(s): 30 June 2026 in relation to the First Digital Valuation Period (the "**First Digital Payment Date**")

31 July 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period (the "**Second Digital Payment Date**")

31 August 2026 in relation to the Third Digital Valuation Period (the "**Third Digital Payment Date**")

30 September 2026 in relation to the Fourth Digital Valuation Period (the "**Fourth Digital Payment Date**")

30 October 2026 in relation to the Fifth Digital Valuation Period (the "**Fifth Digital Payment Date**")

30 November 2026 in relation to the Sixth Digital Valuation Period (the "**Sixth Digital Payment Date**")

31 December 2026 in relation to the Seventh Digital Valuation Period (the "**Seventh Digital Payment Date**")

29 January 2027 in relation to the Eighth Digital Valuation Period (the "**Eighth Digital Payment Date**")

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

31 March 2027 in relation to the Tenth Digital Valuation Period (the "**Tenth Digital Payment Date**")

30 April 2027 in relation to the Eleventh Digital Valuation Period (the “**Eleventh Digital Payment Date**”)

31 May 2027 in relation to the Twelfth Digital Valuation Period (the “**Twelfth Digital Payment Date**”)

30 June 2027 in relation to the Thirteenth Digital Valuation Period (the “**Thirteenth Digital Payment Date**”)

30 July 2027 in relation to the Fourteenth Digital Valuation Period (the “**Fourteenth Digital Payment Date**”)

31 August 2027 in relation to the Fifteenth Digital Valuation Period (the “**Fifteenth Digital Payment Date**”)

30 September 2027 in relation to the Sixteenth Digital Valuation Period (the “**Sixteenth Digital Payment Date**”)

29 October 2027 in relation to the Seventeenth Digital Valuation Period (the “**Seventeenth Digital Payment Date**”)

30 November 2027 in relation to the Eighteenth Digital Valuation Period (the “**Eighteenth Digital Payment Date**”)

31 December 2027 in relation to the Nineteenth Digital Valuation Period (the “**Nineteenth Digital Payment Date**”)

31 January 2028 in relation to the Twentieth Digital Valuation Period (the “**Twentieth Digital Payment Date**”)

29 February 2028 in relation to the Twenty-First Digital Valuation Period (the “**Twenty-First Digital Payment Date**”)

31 March 2028 in relation to the Twenty-Second Digital Valuation Period (the “**Twenty-Second Digital Payment Date**”)

28 April 2028 in relation to the Twenty-Third Digital Valuation Period (the “**Twenty-Third Digital Payment Date**”)

31 May 2028 in relation to the Twenty-Fourth Digital Valuation Period (the “**Twenty-Fourth Digital Payment Date**”)

Record Date:

29 June 2026 in relation to the First Digital Payment Date

30 July 2026 in relation to the Second Digital Payment Date

28 August 2026 in relation to the Third Digital Payment Date

29 September 2026 in relation to the Fourth Digital Payment Date

29 October 2026 in relation to the Fifth Digital Payment Date

27 November 2026 in relation to the Sixth Digital Payment Date

30 December 2026 in relation to the Seventh Digital Payment Date

Date

28 January 2027 in relation to the Eighth Digital Payment Date

25 February 2027 in relation to the Ninth Digital Payment Date

30 March 2027 in relation to the Tenth Digital Payment Date

29 April 2027 in relation to the Eleventh Digital Payment Date

28 May 2027 in relation to the Twelfth Digital Payment Date

29 June 2027 in relation to the Thirteenth Digital Payment Date

29 July 2027 in relation to the Fourteenth Digital Payment Date

30 August 2027 in relation to the Fifteenth Digital Payment Date

29 September 2027 in relation to the Sixteenth Digital Payment Date

28 October 2027 in relation to the Seventeenth Digital Payment Date

29 November 2027 in relation to the Eighteenth Digital Payment Date

30 December 2027 in relation to the Nineteenth Digital Payment Date

28 January 2028 in relation to the Twentieth Digital Payment Date

28 February 2028 in relation to the Twenty-First Digital Payment Date

30 March 2028 in relation to the Twenty-Second Digital Payment Date

27 April 2028 in relation to the Twenty-Third 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 Amounts were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a previous Digital Valuation Period). |
| Memory Level: | In relation to each Memory Valuation Period, the Memory Level is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| Memory Valuation Period(s): | <p>21 July 2026, 22 July 2026, 23 July 2026, 24 July 2026 and 27 July 2026 (the "First Memory Valuation Period")</p> <p>19 August 2026, 20 August 2026, 21 August 2026, 24 August 2026 and 25 August 2026 (the "Second Memory Valuation Period")</p> <p>18 September 2026, 21 September 2026, 22 September 2026, 23 September 2026 and 24 September 2026 (the "Third Memory Valuation Period")</p> <p>20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "Fourth Memory Valuation Period")</p> <p>18 November 2026, 19 November 2026, 20 November 2026, 23 November 2026 and 24 November 2026 (the "Fifth Memory Valuation Period")</p> <p>17 December 2026, 18 December 2026, 21 December 2026, 22 December 2026 and 23 December 2026 (the "Sixth Memory Valuation Period")</p> <p>19 January 2027, 20 January 2027, 21 January 2027, 22 January 2027 and 25 January 2027 (the "Seventh Memory Valuation Period")</p> <p>16 February 2027, 17 February 2027, 18 February 2027, 19 February 2027 and 22 February 2027 (the "Eighth Memory Valuation Period")</p> <p>17 March 2027, 18 March 2027, 19 March 2027, 22 March 2027 and 23 March 2027 (the "Ninth Memory Valuation Period")</p> <p>20 April 2027, 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "Tenth Memory Valuation Period")</p> <p>19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "Eleventh Memory Valuation Period")</p> <p>18 June 2027, 21 June 2027, 22 June 2027, 23 June 2027 and</p> |

24 June 2027 (the “**Twelfth Memory Valuation Period**”)

20 July 2027, 21 July 2027, 22 July 2027, 23 July 2027 and 26 July 2027 (the “**Thirteenth Memory Valuation Period**”)

19 August 2027, 20 August 2027, 23 August 2027, 24 August 2027 and 25 August 2027 (the “**Fourteenth Memory Valuation Period**”)

20 September 2027, 21 September 2027, 22 September 2027, 23 September 2027 and 24 September 2027 (the “**Fifteenth Memory Valuation Period**”)

19 October 2027, 20 October 2027, 21 October 2027, 22 October 2027 and 25 October 2027 (the “**Sixteenth Memory Valuation Period**”)

18 November 2027, 19 November 2027, 22 November 2027, 23 November 2027 and 24 November 2027 (the “**Seventeenth Memory Valuation Period**”)

20 December 2027, 21 December 2027, 22 December 2027, 23 December 2027 and 27 December 2027 (the “**Eighteenth Memory Valuation Period**”)

19 January 2028, 20 January 2028, 21 January 2028, 24 January 2028 and 25 January 2028 (the “**Nineteenth Memory Valuation Period**”)

17 February 2028, 18 February 2028, 21 February 2028, 22 February 2028 and 23 February 2028 (the “**Twentieth Memory Valuation Period**”)

21 March 2028, 22 March 2028, 23 March 2028, 24 March 2028 and 27 March 2028 (the “**Twenty-First Memory Valuation Period**”)

18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the “**Twenty-Second Memory Valuation Period**”)

23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the “**Twenty-Third 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 4.95, on each Plus Payment Date. |

Plus Payment Date(s):

28 June 2024 (the "**First Plus Payment Date**")

31 July 2024 (the "**Second Plus Payment Date**")

30 August 2024 (the "**Third Plus Payment Date**")

30 September 2024 (the "**Fourth Plus Payment Date**")

31 October 2024 (the "**Fifth Plus Payment Date**")

29 November 2024 (the "**Sixth Plus Payment Date**")

31 December 2024 (the "**Seventh Plus Payment Date**")

31 January 2025 (the "**Eighth Plus Payment Date**")

28 February 2025 (the "**Ninth Plus Payment Date**")

31 March 2025 (the "**Tenth Plus Payment Date**")

30 April 2025 (the "**Eleventh Plus Payment Date**")

30 May 2025 (the "**Twelfth Plus Payment Date**")

30 June 2025 (the "**Thirteenth Plus Payment Date**")

31 July 2025 (the "**Fourteenth Plus Payment Date**")

29 August 2025 (the "**Fifteenth Plus Payment Date**")

30 September 2025 (the "**Sixteenth Plus Payment Date**")

31 October 2025 (the "**Seventeenth Plus Payment Date**")

28 November 2025 (the "**Eighteenth Plus Payment Date**")

31 December 2025 (the "**Nineteenth Plus Payment Date**")

30 January 2026 (the "**Twentieth Plus Payment Date**")

27 February 2026 (the "**Twenty-First Plus Payment Date**")

31 March 2026 (the "**Twenty-Second Plus Payment Date**")

30 April 2026 (the "**Twenty-Third Plus Payment Date**")

29 May 2026 (the "**Twenty-Fourth Plus Payment Date**")

Record Date:

27 June 2024 in relation to the First Plus Payment Date

30 July 2024 in relation to the Second Plus Payment Date

29 August 2024 in relation to the Third Plus Payment Date

27 September 2024 in relation to the Fourth Plus Payment Date

30 October 2024 in relation to the Fifth Plus Payment Date

28 November 2024 in relation to the Sixth Plus Payment Date

30 December 2024 in relation to the Seventh Plus Payment Date

30 January 2025 in relation to the Eighth Plus Payment Date

27 February 2025 in relation to the Ninth Plus Payment Date

28 March 2025 in relation to the Tenth Plus Payment Date

29 April 2025 in relation to the Eleventh Plus Payment Date

29 May 2025 in relation to the Twelfth Plus Payment Date

27 June 2025 in relation to the Thirteenth Plus Payment Date

30 July 2025 in relation to the Fourteenth Plus Payment Date

28 August 2025 in relation to the Fifteenth Plus Payment Date

29 September 2025 in relation to the Sixteenth Plus Payment Date

30 October 2025 in relation to the Seventeenth Plus Payment Date

27 November 2025 in relation to the Eighteenth Plus Payment Date

30 December 2025 in relation to the Nineteenth Plus Payment Date

29 January 2026 in relation to the Twentieth Plus Payment Date

26 February 2026 in relation to the Twenty-First Plus Payment Date

30 March 2026 in relation to the Twenty-Second Plus Payment Date

29 April 2026 in relation to the Twenty-Third Plus Payment Date

28 May 2026 in relation to the Twenty-Fourth Plus Payment Date

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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): Not applicable

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.762 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland - Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 116,685,600.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the

Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

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

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

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

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

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

Not applicable

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.

The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts

| | |
|--|--|
| | held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream. |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | The Securities will be offered to the public only in Italy. Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities. |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | The Distributor shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 120,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof. |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 | The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy |
|---|---|

- | | |
|---|---|
| where the offer takes place: | will act as distributor of the Securities (the " Distributor "). |
| (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: | The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the " Financial Services Act "). |
| (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): | Not applicable |
| (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: | Not applicable |
| (v) Date of signing of the placement agreement: | Not applicable |

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- | | |
|--|--|
| (i) ISIN Code: | XS2803386726 |
| (ii) Common Code: | 280338672 |
| (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 BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES on VOLKSWAGEN AG Share due 31.05.2028 (ISIN Code XS2803386726) | | |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 | | |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. | | |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024. | | |
| This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. | | |
| You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. | | |
| Section 2 – Key information on the Issuer | | |
| Who is the issuer of the securities? | | |
| The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law. | | |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation | | |
| Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision. | | |
| Principal activities | | |
| The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division. | | |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom | | |
| As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² |
|--|---|----------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 |

Consolidated Balance Sheet

| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
|---|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|---|---|
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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.

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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 Intesa Sanpaolo 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 XS2803386726.

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 31 May 2028.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.
The Certificates entitle its holder to receive from the Issuer the following amounts.

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

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: 18 June 2026, 19 June 2026, 22 June 2026, 23 June 2026 and 24 June 2026 (the "**First Digital Valuation Period**"); 21 July 2026, 22 July 2026, 23 July 2026, 24 July 2026 and 27 July 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 19 August 2026, 20 August 2026, 21 August 2026, 24 August 2026 and 25 August 2026 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 18 September 2026, 21 September 2026, 22 September 2026, 23 September 2026 and 24 September 2026 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 18 November 2026, 19 November 2026, 20 November 2026, 23 November 2026 and 24 November 2026 (the "**Sixth Digital Valuation Period**"); 17 December 2026, 18 December 2026, 21 December 2026, 22 December 2026 and 23 December 2026 (the "**Seventh Digital Valuation Period**"); 19 January 2027, 20 January 2027, 21 January 2027, 22 January 2027 and 25 January 2027 (the "**Eighth Digital Valuation Period**"); 16 February 2027, 17 February 2027, 18 February 2027, 19 February 2027 and 22 February 2027 (the "**Ninth Digital Valuation Period**"); 17 March 2027, 18 March 2027, 19 March 2027, 22 March 2027 and 23 March 2027 (the "**Tenth Digital Valuation Period**"); 20 April 2027, 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Eleventh Digital Valuation Period**"); 19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Twelfth Digital Valuation Period**"); 18 June 2027, 21 June 2027, 22 June 2027 and 24 June 2027 (the "**Thirteenth Digital Valuation Period**"); 20 July 2027, 21 July 2027, 22 July 2027, 23 July 2027 and 26 July 2027 (the "**Fourteenth Digital Valuation Period**"); 19 August 2027, 20 August 2027, 23 August 2027, 24 August 2027 and 25 August 2027 (the "**Fifteenth Digital Valuation Period**"); 20 September 2027, 21 September 2027, 22 September 2027, 23 September 2027 and 24 September 2027 (the "**Sixteenth Digital Valuation Period**"); 19 October 2027, 20 October 2027, 21 October 2027, 22 October 2027 and 25 October 2027 (the "**Seventeenth Digital Valuation Period**"); 18 November 2027, 19 November 2027, 22 November 2027, 23 November 2027 and 24 November 2027 (the "**Eighteenth Digital Valuation Period**"); 20 December 2027, 21 December 2027, 22 December 2027, 23 December 2027 and 27 December 2027 (the "**Nineteenth Digital Valuation Period**"); 19 January 2028, 20 January 2028, 21 January 2028, 24 January 2028 and 25 January 2028 (the "**Twentieth Digital Valuation Period**"); 17 February 2028, 18 February 2028, 21 February 2028, 22 February 2028 and 23 February 2028 (the "**Twenty-First Digital Valuation Period**"); 21 March 2028, 22 March 2028, 23 March 2028, 24 March 2028 and 27 March 2028 (the "**Twenty-Second Digital Valuation Period**"); 18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Twenty-Third Digital Valuation Period**"); 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the "**Twenty-Fourth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Digital Level**") in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 4.95 in relation to each Digital Valuation Period.

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

Memory Effect

If the Reference Value on the following periods: 21 July 2026, 22 July 2026, 23 July 2026, 24 July 2026 and 27 July 2026 (the "**First Memory Valuation Period**"); 19 August 2026, 20 August 2026, 21 August 2026, 24 August 2026 and 25 August 2026 (the "**Second Memory Valuation Period**"); 18 September 2026, 21 September 2026, 22 September 2026, 23 September 2026 and 24 September 2026 (the "**Third Memory Valuation Period**"); 20 October 2026, 21 October 2026, 22 October 2026, 23 October 2026 and 26 October 2026 (the "**Fourth Memory Valuation Period**"); 18 November 2026, 19 November 2026, 20 November 2026, 23 November 2026 and 24 November 2026 (the "**Fifth Memory Valuation Period**"); 17 December 2026, 18 December 2026, 21 December 2026, 22 December 2026 and 23 December 2026 (the "**Sixth Memory Valuation Period**"); 19 January 2027, 20 January 2027, 21 January 2027, 22 January 2027 and 25 January 2027 (the "**Seventh Memory Valuation Period**"); 16 February 2027, 17 February 2027, 18 February 2027, 19 February 2027 and 22 February 2027 (the "**Eighth Memory Valuation Period**"); 17 March 2027, 18 March 2027, 19 March 2027, 22 March 2027 and 23 March 2027 (the "**Ninth Memory Valuation Period**"); 20 April 2027, 21 April 2027, 22 April 2027, 23 April 2027 and 26 April 2027 (the "**Tenth Memory Valuation Period**"); 19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Eleventh Memory Valuation Period**"); 18 June 2027, 21 June 2027, 22 June 2027, 23 June 2027 and 24 June 2027 (the "**Twelfth Memory Valuation Period**"); 20 July 2027, 21 July 2027, 22 July 2027, 23 July 2027 and 26 July 2027 (the "**Thirteenth Memory Valuation Period**"); 19 August 2027, 20 August 2027, 23 August 2027, 24 August 2027 and 25 August 2027 (the "**Fourteenth Memory Valuation Period**"); 20 September 2027, 21 September 2027, 22 September 2027, 23 September 2027 and 24 September 2027 (the "**Fifteenth Memory Valuation Period**"); 19 October 2027, 20 October 2027, 21 October 2027, 22 October 2027 and 25 October 2027 (the "**Sixteenth Memory Valuation Period**"); 18 November 2027, 19 November 2027, 22 November 2027, 23 November 2027 and 24 November 2027 (the "**Seventeenth Memory Valuation Period**"); 20 December 2027, 21 December 2027, 22 December 2027, 23 December 2027 and 27 December 2027 (the "**Eighteenth Memory Valuation Period**"); 19 January 2028, 20 January 2028, 21 January 2028, 24 January 2028 and 25 January 2028 (the "**Nineteenth Memory Valuation Period**"); 17 February 2028, 18 February 2028, 21 February 2028, 22 February 2028 and 23 February 2028 (the "**Twentieth Memory Valuation Period**"); 21 March 2028, 22 March 2028, 23 March 2028, 24 March 2028 and 27 March 2028 (the "**Twenty-First Memory Valuation Period**"); 18 April 2028, 19 April 2028, 20 April 2028, 21 April 2028 and 24 April 2028 (the "**Twenty-Second Memory Valuation Period**"); 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the "**Twenty-Third Memory Valuation Period**"), is higher than or equal to 100% of the Initial Reference Value (the "**Memory Level**") in relation to each Memory Valuation Period, the investor will receive the previously unpaid Digital Amount(s) (except where such Digital Amounts were already paid due to the occurrence of a Digital Event in a previous Digital Valuation Period).

PLUS AMOUNTS

The Certificates provide for the unconditional payment of the Plus Amounts that are not linked to the performance of the Underlying. Each Plus Amount is equal to EUR 4.95, and will be paid on: 28 June 2024, 31 July 2024, 30 August 2024, 30 September 2024, 31 October 2024, 29 November

2024, 31 December 2024, 31 January 2025, 28 February 2025, 31 March 2025, 30 April 2025, 30 May 2025, 30 June 2025, 31 July 2025, 29 August 2025, 30 September 2025, 31 October 2025, 28 November 2025, 31 December 2025, 30 January 2026, 27 February 2026, 31 March 2026, 30 April 2026 and 29 May 2026 (the "**Plus Payment Dates**").

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

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

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

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

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

For the purposes of the above the following applies:

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

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

The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2028 and is equal to the arithmetic mean of the closing prices of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 23 May 2028, 24 May 2028, 25 May 2028, 26 May 2028 and 29 May 2028 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the Volkswagen AG share (ISIN Code: DE0007664039; Bloomberg Code: VOW3 GY <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.volkswagen-group.com.

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.

Certain considerations associated with Share Securities

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

Loss risk in relation to the investment

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

Risk related to the Digital Level

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 120,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

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

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

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed; and
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.762 per cent. of the Issue Price.

| |
|---|
| Who is the offeror? |
| <p>The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy, will act as Distributor of the Securities (the "Distributor").</p> <p>The Issuer will also act as lead manager of the placement (<i>Responsabile del Collocamento</i>) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended.</p> |
| Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds |
| <p>The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.</p> <p>The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 116,685,600.</p> |
| Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis |
| Not applicable |
| Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading. |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest.</p> <p>The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.</p> <p>The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.</p> <p>In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.</p> <p>Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.</p> |

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Index due 31.05.2034

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Equity Protection Performance Certificates con Partecipazione 2 su Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2034"

under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 March 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin and of the Issuer.

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

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

1. Specific provisions for each Series:

| Series Number | No. of Securities issued | Issue Price per Security |
|--|--|---------------------------------|
| 4 | Up to 520,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement | |

4.5% (EUR - PRICE) index (ISIN Code: CH1169653438; Bloomberg Code: ISX5DSTD <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

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

The EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

DISCLAIMER - EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) Index

*The EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) index (the "**Index**") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH, or their licensors, and is used under a license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.*

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Max Long Certificates |
| 9. | (i) Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 31 May 2034. |
| | (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 31 May 2034. If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |

| | | |
|-----|--|---|
| 14. | Purchase Price: | Not applicable. |
| 15. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 16. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 17. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 18. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 19. | Exchange Rate: | Not applicable. |
| 20. | Settlement Currency: | The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR. |
| 21. | Name and address of Calculation Agent: | The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy. |
| 22. | Exchange(s): | The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an “ Index Constituent ”), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent. |
| 23. | Index Sponsor: | The Index Sponsor is STOXX Limited. |
| 24. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 25. | Futures Contract N-th Near-by Feature: | Not applicable |
| 26. | Open End Feature: | Not applicable |
| 27. | Put Option: | Not applicable |
| 28. | Call Option: | Not applicable |
| 29. | Maximum Level: | Not applicable |
| 30. | Minimum Level: | Not applicable |
| 31. | Settlement Amount: | <p>On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p><i>{Min [Cap Level; Max [Initial Percentage x Initial Reference Value; (Initial Reference Value + Participation Factor x (Final Reference Value – Initial Reference Value))]} x Multiplier} x Minimum Exercise Amount</i></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): 31 May 2024, 3 June 2024 and 4 June 2024
44. Valuation Date(s): 25 May 2024, 26 May 2024 and 29 May 2024
45. Intraday Value: Not applicable
46. Reference Value: For the purposes of the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Participation Valuation Dates_t. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Participation Valuation Dates_t, calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

"RV_t" is the Reference Value,

"x" is the number of the dates of such Participation Valuation Dates_t (x = 3), and

"Underlying_z", is the closing level of the Underlying on the Exchange Business Day "z" of such Participation Valuation Dates_t (z = 1,2,3).

47. Initial Reference Value: The Initial Reference Value will be calculated on 4 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

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

"*x*" is the number of Determination Dates ($x = 3$), and

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

Initial Reference Value
Determination Period(s): Not applicable

48. Final Reference Value: The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2034 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

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

"*x*" is the number of Valuation Dates ($x = 3$), and

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

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: 100%

56. Down Participation Factor: Not applicable

57. Up Participation Factor: Not applicable

| | | |
|-----|--|--|
| 58. | Initial Leverage: | Not applicable |
| 59. | Barrier Event: | Not applicable |
| 60. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 61. | Cap Level(s): | Applicable. Equal to the product between the Cap Percentage and the Initial Reference Value. |
| | Cap Percentage: | 100% |
| | Cap Amount: | Not applicable |
| | Cap Style 1: | Not applicable |
| | Cap Style 2: | Not applicable |
| 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): | Not applicable |
| 85. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 86. | Plus Amount(s): | Not applicable |
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | Applicable. The Participation Remuneration Amounts are Long Participation Remuneration Amounts Form B, calculated according to the formula below: |

Issue Price x Max {Floor Percentage; [Base Premium Percentage_t x (1 + Participation Remuneration Amount Gearing_t x (RV_t - RV_j) / RV_j)]}

Where:

"RV_t" means the Reference Value on the Participation Valuation Dates_t (t = 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10)

"RV_j" means the Initial Reference Value.

| | |
|---|---|
| Underlying(s): | Not applicable |
| Participation Remuneration Payment Date(s): | 30 May 2025 in relation to the First Participation Valuation Period (the " First Participation Remuneration Payment Date ") 29 May 2026 in relation to the Second Participation Valuation Period (the " Second Participation Remuneration Payment Date ") 31 May 2027 in relation to the Third Participation Valuation Period (the " Third Participation Remuneration Payment Date ") 31 May 2028 in relation to the Fourth Participation Valuation |

Period (the “**Fourth Participation Remuneration Payment Date**”)

31 May 2029 in relation to the Fifth Participation Valuation Period (the “**Fifth Participation Remuneration Payment Date**”)

31 May 2030 in relation to the Sixth Participation Valuation Period (the “**Sixth Participation Remuneration Payment Date**”)

30 May 2031 in relation to the Seventh Participation Valuation Period (the “**Seventh Participation Remuneration Payment Date**”)

31 May 2032 in relation to the Eighth Participation Valuation Period (the “**Eighth Participation Remuneration Payment Date**”)

31 May 2033 in relation to the Ninth Participation Valuation Period (the “**Ninth Participation Remuneration Payment Date**”)

31 May 2034 in relation to the Tenth Participation Valuation Period (the “**Tenth Participation Remuneration Payment Date**”)

Record Date:

29 May 2025 in relation to the First Participation Remuneration Payment Date

28 May 2026 in relation to the Second Participation Remuneration Payment Date

28 May 2027 in relation to the Third Participation Remuneration Payment Date

30 May 2028 in relation to the Fourth Participation Remuneration Payment Date

30 May 2029 in relation to the Fifth Participation Remuneration Payment Date

30 May 2030 in relation to the Sixth Participation Remuneration Payment Date

29 May 2031 in relation to the Seventh Participation Remuneration Payment Date

28 May 2032 in relation to the Eighth Participation Remuneration Payment Date

30 May 2033 in relation to the Ninth Participation Remuneration Payment Date

Participation Valuation Period(s): From the Participation Valuation Dates; to the Participation

Valuation Dates₁ (the "**First Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₂ (the "**Second Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₃ (the "**Third Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₄ (the "**Fourth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₅ (the "**Fifth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₆ (the "**Sixth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₇ (the "**Seventh Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₈ (the "**Eighth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₉ (the "**Ninth Participation Valuation Period**")

From the Participation Valuation Dates_j to the Participation Valuation Dates₁₀ (the "**Tenth Participation Valuation Period**").

Participation Valuation Date(s); The Participation Valuation Dates_j are the Determination Dates.

Participation Valuation Date(s); The Participation Valuation Dates_t are:

| <i>t</i> | <i>Participation Valuation Dates_t</i> |
|----------|--|
| 1 | 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 |
| 2 | 21 May 2026, 22 May 2026 and 25 May 2026 |
| 3 | 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 |
| 4 | 23 May 2028, 24 May 2028 and 25 May 2028 |
| 5 | 23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 |
| 6 | 23 May 2030, 24 May 2030 and 27 May 2030 |

| | |
|----|---|
| 7 | 22 May 2031, 23 May 2031 and 26 May 2031 |
| 8 | 21 May 2032, 24 May 2032 and 25 May 2032 |
| 9 | 23 May 2033, 24 May 2033 and 25 May 2033 |
| 10 | 25 May 2034, 26 May 2034 and 29 May 2034 |

| | |
|--|--|
| Strike Remuneration Percentage _t : | Not applicable |
| Floor Percentage: | In relation to each Participation Valuation Dates "t", Floor Percentage _t means 0% |
| Cap _t : | Not applicable |
| Base Premium Percentage _t : | In relation to each Participation Valuation Dates "t", Base Premium Percentage _t means 3.81% |
| Participation Remuneration Amount Gearing _t : | In relation to each Participation Valuation Dates "t", Participation Remuneration Amount Gearing _t means 2.00 |
| Net Profit Feature: | Not applicable |
| Tarn Feature: | Not applicable |
| Tarn Amount: | Not applicable |
| Participation Combo Feature: | Not applicable |
| Participation Factor _t : | Not applicable |
| Participation Remuneration Event: | Not applicable |
| Participation Remuneration Level(s): | Not applicable |
| Cliquet Feature: | Not applicable |
| Cliquet Valuation Period(s): | Not applicable |
| Participation Remuneration Event Valuation Period(s): | Not applicable |
| Consolidation Effect: | Not applicable |
| Consolidation Level: | Not applicable |
| Consolidation Valuation Period(s): | Not applicable |
| Memory Effect: | Not applicable |
| Memory Level: | Not applicable |

| | | |
|-----|-------------------------------|----------------|
| | Memory Valuation Period(s): | Not applicable |
| 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): Not applicable.

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.70 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.30 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland – Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 494,000,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 520,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

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

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

In addition to what stated above, in respect of

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 520,000 Securities.

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

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

Not applicable

| | |
|--|---|
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | <p>Not applicable</p> |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 520,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 520,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 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: The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the "**Distributor**").
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**").
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable.
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2803385751
- (ii) Common Code: 280338575
- (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: MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Index due 31.05.2034 (ISIN Code XS2803385751)

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

Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy

Phone number: +39 011 555 1

Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000.

Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024.

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

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

Investors could lose all or part of the invested capital.

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

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

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

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the issuer of the securities?

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

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

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

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

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

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

Principal activities

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

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

As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo 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

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

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 XS2803385751.

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 31 May 2031.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

PARTICIPATION REMUNERATION AMOUNTS

The Certificates provide for the Participation Remuneration Amounts.

The Participation Remuneration Amounts are Long Participation Remuneration Amounts Form B, linked to the long performance of the Underlying (the "**Participation Remuneration Amounts**"). Such performance will be determined from the Determination Dates (the "**Participation Valuation Dates_j**") to

22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**Participation Valuation Dates₁**") (the "**First Participation Valuation Period**");
21 May 2026, 22 May 2026 and 25 May 2026 (the "**Participation Valuation Dates₂**") (the "**Second Participation Valuation Period**");

21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Participation Valuation Dates₃**") (the "**Third Participation Valuation Period**");

23 May 2028, 24 May 2028 and 25 May 2028 (the "**Participation Valuation Dates₄**") (the "**Fourth Participation Valuation Period**");

23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 (the "**Participation Valuation Dates₅**") (the "**Fifth Participation Valuation Period**");

23 May 2030, 24 May 2030 and 27 May 2030 (the "**Participation Valuation Dates₆**") (the "**Sixth Participation Valuation Period**");

22 May 2031, 23 May 2031 and 26 May 2031 (the "**Participation Valuation Dates₇**") (the "**Seventh Participation Valuation Period**");

21 May 2032, 24 May 2032 and 25 May 2032 (the "**Participation Valuation Dates₈**") (the "**Eighth Participation Valuation Period**");

23 May 2033, 24 May 2033 and 25 May 2033 (the "**Participation Valuation Dates₉**") (the "**Ninth Participation Valuation Period**");

25 May 2034, 26 May 2034 and 29 May 2034 (the "**Participation Valuation Dates₁₀**") (the "**Tenth Participation Valuation Period**").

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

MAX LONG CAP CERTIFICATES

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

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

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the Participation Remuneration Amount, the Reference Value will be calculated on the last day of each Participation Valuation Dates, and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Participation Valuation Dates.

The Initial Reference Value will be calculated on 4 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 31 May 2024, 3 June 2024 and 4 June 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 28 April 2031 (the "**Valuation Date**") and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 25 May 2034, 26 May 2034 and 29 May 2034.

The Underlying is the EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH1169653438; Bloomberg Code: ISX5DSTD <Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of this document, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political

risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities.

Risk arising from the Benchmark Regulation

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

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

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 520,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 520,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period

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

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 520,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.70 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.30 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 494,000,000.

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

Not applicable.

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

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

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

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

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

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

FINAL TERMS

23 April 2024

As amended and restated on 13 May 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on Basket of Shares due 31.05.2029

commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates Quanto su Basket di Azioni Europee - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2029"

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 1 March 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|---|---------------------------------|
| 8 | Up to 155,000 ¹ | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Share Securities. (b) The item to which the Securities relate is a Basket of | |

¹ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

shares (the "**Basket**" or the "**Underlying**" and each a "**Basket Constituent**" or a "**Share**") composed as follows:

| <i>i</i> | Basket Constituent | Basket Constituent Weight |
|----------|---|----------------------------------|
| 1 | Roche Holding AG (ISIN Code: CH0012032048, Bloomberg Code: ROG SE <Equity>) | 1/9 |
| 2 | Engie SA (ISIN Code: FR0010208488, Bloomberg Code: ENGI FP <Equity>) | 1/9 |
| 3 | Sanofi SA (ISIN Code: FR0000120578, Bloomberg Code: SAN FP <Equity>) | 1/9 |
| 4 | Iberdrola S.A. (ISIN Code: ES0144580Y14, Bloomberg Code: IBE SM <Equity>) | 1/9 |
| 5 | L'Oréal SA (ISIN Code: FR0000120321, Bloomberg Code: OR FP <Equity>) | 1/9 |
| 6 | Industria de Diseño Textil S.A. (ISIN Code: ES0148396007, Bloomberg Code: ITX SM <Equity>) | 1/9 |
| 7 | Enel S.p.A. (ISIN Code: IT0003128367, Bloomberg Code: ENEL IM <Equity>) | 1/9 |
| 8 | Novartis AG (ISIN Code: CH0012005267, Bloomberg Code: NOVN SE <Equity>) | 1/9 |
| 9 | Telefónica S.A. (ISIN Code: ES0178430E18, Bloomberg Code: TEF SM <Equity>) | 1/9 |

7. Reference Underlying: Not applicable
8. Typology: Standard Long Certificates
9. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 31 May 2029.
- (ii) Renoucement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.

10. Settlement Date: The Settlement Date of the Securities is 31 May 2029.
- If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date.
11. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12. Issue Date: The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.
- The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Purchase Price: Not applicable.
15. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
- If one or more dates do not fall on an Exchange Business Day for one or more of the Basket Constituents such dates will be postponed to the immediately following day which is an Exchange Business Day for all the Basket Constituents.
17. Settlement Business Day: Not applicable
18. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19. Exchange Rate: Not applicable.
20. Settlement Currency: The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
21. Name and address of Calculation Agent: The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy.
22. Exchange(s): The relevant Exchange is:
- SIX Swiss Exchange, in relation to Roche Holding AG and Novartis AG Shares;
 - Euronext Paris, in relation to Engie SA, Sanofi SA and L'Oréal SA Shares;
 - Bolsa de Madrid, in relation to Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares; and
 - Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A., in relation to Enel S.p.A. Share.
23. Reference Source: The relevant Reference Source is, in relation to each Basket

| | | |
|-----|--|---|
| | | Constituent, the relevant Exchange. |
| 24. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is: <ul style="list-style-type: none"> – EUREX, in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L’Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares; and – Euronext Derivatives Milan of Borsa Italiana S.p.A., in relation to Enel S.p.A. Share. |
| 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: | On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards: <p style="text-align: center;"><i>(Initial Percentage x Initial 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. The Multiplier is equal to 1,000. |
| 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: <ul style="list-style-type: none"> – CHF, in relation to Roche Holding AG and Novartis AG Shares; and |

- EUR, in relation to Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A., Telefónica S.A. and ENEL S.p.A. Shares.

| | | |
|-----|------------------------|--|
| 42. | Quanto Option: | Applicable |
| 43. | Determination Date(s): | 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 |
| 44. | Valuation Date(s): | 23 May 2029, 24 May 2029, 25 May 2029, 28 May 2029 and 29 May 2029 |
| 45. | Intraday Value: | Not applicable |
| 46. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period and is equal to the Basket Value on such date. |

The Basket Value on the relevant Digital Valuation Period is equal to the sum of the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of each Basket Constituent on each date of the relevant Digital Valuation Period, divided by the the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent. The Basket Value will be calculated in accordance with the following formula:

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

Where:

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

"**C_tⁱ**" is the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of the Basket Constituent "**i**" determined on each date of the relevant Digital Valuation Period,

"**C₀ⁱ**" is the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of the Basket Constituent "**i**" determined on the Determination Dates,

" W^i " is the weighting of the Basket Constituent " i ", and
" n " is the number of the Basket Constituents ($n = 9$).

47. Initial Reference Value:
Initial Reference Value
Determination Period(s):

The Initial Reference Value is equal to 1.
Not applicable

48. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2029 and is equal to the Basket Value on such date.

The Basket Value is equal to the sum of the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of each Basket Constituent on the Valuation Dates, divided by the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent. The Basket Value will be calculated in accordance with the following formula:

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

Where:

" $Basket_t$ " is the Basket Value on 29 May 2029,

" C_t^i " is the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of the Basket Constituent " i " determined on the Valuation Dates,

" C_0^i " is the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of the Basket Constituent " i " determined on the Determination Dates,

" W^i " is the weighting of the Basket Constituent " i ", and
" n " is the number of the Basket Constituents ($n = 9$).

Final Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Best Of Feature:

Not applicable

| | | |
|-----|-------------------|----------------|
| 50. | Worst Of Feature: | Not applicable |
| 51. | Rainbow Feature: | Not applicable |
| 52. | Reverse Split: | Not applicable |

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

| | | |
|-----|--------------------------------------|----------------|
| 53. | Performance Cap: | Not applicable |
| | Performance Floor: | Not applicable |
| | Performance Participation Factor: | Not applicable |
| 54. | Initial Percentage: | 100% |
| 55. | Participation Factor: | Not applicable |
| 56. | Down Participation Factor: | Not applicable |
| 57. | Up Participation Factor: | Not applicable |
| 58. | Initial Leverage: | Not applicable |
| 59. | Barrier Event: | Not applicable |
| 60. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 61. | Cap Level(s): | Not applicable |
| 62. | Floor Percentage: | Not applicable |
| 63. | Consolidation Floor Event: | Not applicable |
| 64. | Cap Barrier Amount: | Not applicable |
| 65. | Cap Down Amount: | Not applicable |
| 66. | Strike Percentage: | Not applicable |
| 67. | Calendar Cap Percentage: | Not applicable |
| 68. | Calendar Floor Percentage: | Not applicable |
| 69. | Gearing Factor: | Not applicable |
| 70. | One Star Event: | Not applicable |
| 71. | Switch Event: | Not applicable |
| 72. | Multiple Strike Event _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): | Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 51.00 in relation to each Digital Valuation Period. |

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

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

Underlying(s): Not applicable

Digital Level(s): In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value.

The Digital Level is equal to 1.

Digital Valuation Period(s): 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**")

20 May 2026, 21 May 2026 and 22 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**")

21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**")

22 May 2028, 23 May 2028 and 24 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**")

23 May 2029, 24 May 2029, 25 May 2029, 28 May 2029 and 29

May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**")

| | |
|--|---|
| Digital Payment Date(s): | 30 May 2025 in relation to the First Digital Valuation Period (the " First Digital Payment Date ") |
| | 29 May 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period (the " Second Digital Payment Date ") |
| | 31 May 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period (the " Third Digital Payment Date ") |
| | 31 May 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period (the " Fourth Digital Payment Date ") |
| | 31 May 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period (the " Fifth Digital Payment Date ") |
| Record Date: | 29 May 2025 in relation to the First Digital Payment Date |
| | 28 May 2026 in relation to the Second Digital Payment Date |
| | 28 May 2027 in relation to the Third Digital Payment Date |
| | 30 May 2028 in relation to the Fourth 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: | Not applicable |
| Memory Level: | Not applicable |
| Memory Valuation Period(s): | Not applicable |
| Path Dependency Effect: | Not applicable |
| Path Dependency Amount: | Not applicable |

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| 85. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 86. | Plus Amount(s): | Not applicable |
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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): Not applicable.
- Total commission and other costs: The Offer Price embeds:
- distribution commissions equal to 2.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
 - costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.936 per cent. of the Issue Price; and
 - other structuring costs equal to 0.06 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

- Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland – Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 149,581,200².

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

² As amended from "115,804,800" to "149,581,200" on 13 May 2024.

maximum amount offered of 155,000³ Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 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.

³ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

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

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 155,000⁴ Securities.

The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any

⁴ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

| | |
|---|--|
| | such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. |
| Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | Not applicable The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form. The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream. |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer. |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | Not applicable |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | The Securities will be offered to the public only in Italy. Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities. |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | The Distributor shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 155,000 ⁵ Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 155,000 ⁶ Securities, the Issuer will allot the Securities in |

⁵ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

⁶ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.

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

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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: The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the "**Distributor**").
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**").
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable.
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2803387021
- (ii) Common Code: 280338702
- (iii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Not applicable

Clearstream Banking, S.A., relevant
address(es), and relevant
identification number(s):

- (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 DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on Basket of Shares due 31.05.2029 (ISIN Code XS2803387021) | |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 - Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 | |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. | |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 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 of 15 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 ⁷ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ⁸ | |
|---|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|---|---|
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ⁷ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ⁸ | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ⁹ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ¹⁰ | 13.5% ¹⁰ | 14.0% ¹⁰ | 13.7% ¹¹ | 13.5% ¹¹ | 8.83% ¹² |
| Total Capital Ratio | 19.2% ¹⁰ | 19.0% ¹⁰ | 18.9% ¹⁰ | 19.3% ¹¹ | 19.0% ¹¹ | not available |
| What are the key risks that are specific to the Issuer? | | | | | | |
| <i>Risk exposure to debt securities issued by sovereign States</i> | | | | | | |

⁷ The financial information relating to 31 December 2023 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 6 February 2024 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2023" (the "**2023 Results Press Release**"). The Issuer confirms that the unaudited results and other figures contained in the 2023 Results Press Release are consistent with the corresponding figures that will be contained in the Issuer's consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023. The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2023 Results Press Release.

⁸ Adjusted following the application of IFRS 17 and IFRS 9 for the insurance companies of the Group.

⁹ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

¹⁰ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 31 December 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded periods).

¹¹ Fully loaded (the IFRS 9 transition period ended on 31 December 2022 and the amounts shown in the column as at 30 June 2023 are therefore compared with the previous IFRS 9 fully loaded period).

¹² Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo Group. In particular, in light of the findings set forth in the EBA third report on LCR and NSFR monitoring¹³, 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

¹³ EBA Report on “Monitoring of liquidity coverage ratio and net stable funding ratio implementation in the EU” of 15 June 2023.

The Securities are Certificates. The Securities are issued in bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS2803387021.

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 31 May 2029.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

DIGITAL AMOUNTS

The Certificates provide for the payment of the Digital Amount upon occurrence of the relevant Digital Event. The Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the Digital Level. The Digital Valuation Periods are: 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 20 May 2026, 21 May 2026 and 22 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 22 May 2028, 23 May 2028 and 24 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**") and 23 May 2029, 24 May 2029, 25 May 2029, 28 May 2029 and 29 May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**").

The Digital Level is equal to 1 (100% of the Initial Reference Value) (the "**Digital Level**"), in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Amount is equal to EUR 51.00 in relation to each Digital Valuation Period.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

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

Therefore, the investor will receive on the Settlement Date an amount equal to the Issue Price.

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period and is equal to the Basket Value on such date. The Basket Value on the relevant Digital Valuation Period is equal to the sum of the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of each Basket Constituent on each date of the relevant Digital Valuation Period, divided by the the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of such Basket Constituent on 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 (the "**Determination Dates**"), multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent.

The Initial Reference Value is equal to 1.

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2029 and is equal to the Basket Value on such date. The Basket Value is equal to the sum of the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of each Basket Constituent on 23 May 2029, 24 May 2029, 25 May 2029, 28 May 2029 and 29 May 2029 (the "**Valuation Dates**"), divided by the the arithmetic mean of the closing prices (in relation to Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. and Telefónica S.A. Shares) or reference prices (in relation to ENEL S.p.A. Share) of such Basket Constituent on the Determination Dates, multiplied for the relevant weighting of such Basket Constituent.

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

| <i>i</i> | Basket Constituent | Basket Constituent Weight |
|----------|--|----------------------------------|
| 1 | Roche Holding AG (ISIN Code: CH0012032048, Bloomberg Code: ROG SE <Equity>) | 1/9 |
| 2 | Engie SA (ISIN Code: FR0010208488, Bloomberg Code: ENGI FP <Equity>) | 1/9 |
| 3 | Sanofi SA (ISIN Code: FR0000120578, Bloomberg Code: SAN FP <Equity>) | 1/9 |
| 4 | Iberdrola S.A. | 1/9 |

| | | |
|---|---|-----|
| | (ISIN Code: ES0144580Y14, Bloomberg Code: IBE SM <Equity>) | |
| 5 | L'Oréal SA (ISIN Code: FR0000120321, Bloomberg Code: OR FP <Equity>) | 1/9 |
| 6 | Industria de Diseño Textil S.A. (ISIN Code: ES0148396007, Bloomberg Code: ITX SM <Equity>) | 1/9 |
| 7 | Enel S.p.A. (ISIN Code: IT0003128367, Bloomberg Code: ENEL IM <Equity>) | 1/9 |
| 8 | Novartis AG (ISIN Code: CH0012005267, Bloomberg Code: NOVN SE <Equity>) | 1/9 |
| 9 | Telefónica S.A. (ISIN Code: ES0178430E18, Bloomberg Code: TEF SM <Equity>) | 1/9 |

In respect of the Basket Constituents, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Roche Holding AG Share may be found on the website of the relevant issuer www.roche.com. Information about the Engie SA Share may be found on the website of the relevant issuer www.engie.com. Information about the Sanofi SA Share may be found on the website of the relevant issuer www.sanofi.com. Information about the Iberdrola S.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.iberdrola.com. Information about the L'Oréal SA Share may be found on the website of the relevant issuer www.loreal.com. Information about the Industria de Diseño Textil S.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.inditex.com. Information about the Enel S.p.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.enel.com. Information about the Novartis AG Share may be found on the website of the relevant issuer www.novartis.com. Information about the Telefónica S.A. Share may be found on the website of the relevant issuer www.telefonica.com.

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

Certain considerations associated with Share Securities

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

Risk related to Baskets – Correlation risk

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

investor shall consider that a different weighting allocated to the Basket Constituents entails a higher or lower value of the Basket.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 155,000¹⁴

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 155,000¹⁵ Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 155,000¹⁶ Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 2.50 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 0.936 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.06 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 149,581,200¹⁷.

¹⁴ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

¹⁵ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

¹⁶ As amended from "120,000" to "155,000" on 13 May 2024.

¹⁷ As amended from "115,804,800" to "149,581,200" on 13 May 2024.

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

| |
|-----------------|
| Not applicable. |
|-----------------|

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

| |
|---|
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, will also act as Distributor, therefore it results in a conflict of interest. The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure. The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities. Save as discussed above and save for any commission and costs referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.</p> |
|---|

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on FTSE® MIB® Index due 31.05.2030

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Indice FTSE® MIB® -
PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2030"*

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 1 March 2024 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|--|---------------------------------|
| 2 | Up to 180,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities. (b) The item to which the Securities relate is the FTSE® MIB® index (ISIN Code: GB00BNNLHW18; Bloomberg Code: FTSEMIB <Index>) (the " Underlying " or the " Index "). | |

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

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

DISCLAIMER - FTSE® MIB® Index

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

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

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

- | | | |
|-----|--|---|
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Standard Long Certificates |
| 9. | (i) Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 31 May 2030. |
| | (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 31 May 2030. |
| | | If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |

12. Issue Date: The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer.
- The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024.
13. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14. Purchase Price: Not applicable.
15. Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16. Exchange Business Day: Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17. Settlement Business Day: Not applicable
18. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19. Exchange Rate: Not applicable.
20. Settlement Currency: The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
21. Name and address of Calculation Agent: The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy.
22. Exchange(s): The relevant Exchange is Euronext Milan of Borsa Italiana S.p.A..
23. Index Sponsor: The Index Sponsor is FTSE International Limited.
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: On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:

(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x

Minimum Exercise Amount

| | | |
|-----|--------------------------------|---|
| 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): | 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 |
| 44. | Valuation Date(s): | 23 May 2030, 24 May 2030, 27 May 2030, 28 May 2030 and 29 May 2030 |
| 45. | Intraday Value: | Not applicable |
| 46. | Reference Value: | <p>For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period, calculated pursuant to the following formula:</p> $RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x \text{Underlying}_z$ <p>Where:</p> <p>"RV" is the Reference Value,</p> <p>"<i>x</i>" is the number of the dates of such Digital Valuation Period (<i>x</i> = 5),</p> <p>"<i>Underlying_z</i>", is the closing level of the Underlying on the Exchange Business Day "<i>z</i>" of such Digital Valuation Period (<i>z</i> = 1,2,3,4,5).</p> |
| 47. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the |

Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where:

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

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

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

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

48. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2030 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula:

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

Where

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

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

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

Final Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

49. Best Of Feature:

Not applicable

50. Worst Of Feature:

Not applicable

51. Rainbow Feature:

Not applicable

52. Reverse Split:

Not applicable

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

53. Performance Cap:

Not applicable

Performance Floor:

Not applicable

| | | |
|-----|--|----------------|
| | Performance Participation Factor: | Not applicable |
| 54. | Initial Percentage: | 100% |
| 55. | Participation Factor: | Not applicable |
| 56. | Down Participation Factor: | Not applicable |
| 57. | Up Participation Factor: | Not applicable |
| 58. | Initial Leverage: | Not applicable |
| 59. | Barrier Event: | Not applicable |
| 60. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 61. | Cap Level(s): | Not applicable |
| 62. | Floor Percentage: | Not applicable |
| 63. | Consolidation Floor Event: | Not applicable |
| 64. | Cap Barrier Amount: | Not applicable |
| 65. | Cap Down Amount: | Not applicable |
| 66. | Strike Percentage: | Not applicable |
| 67. | Calendar Cap Percentage: | Not applicable |
| 68. | Calendar Floor Percentage: | Not applicable |
| 69. | Gearing Factor: | Not applicable |
| 70. | One Star Event: | Not applicable |
| 71. | Switch Event: | Not applicable |
| 72. | Multiple Strike Event: | Not applicable |
| 73. | Spread: | Not applicable |
| 74. | Gearing Event: | Not applicable |
| 75. | Buffer Event: | Not applicable |
| 76. | Global Performance: | Not applicable |
| 77. | Failure to Deliver due to Illiquidity: | Not applicable |
| 78. | Digital Percentage: | Not applicable |
| 79. | Settlement Level: | Not applicable |
| 80. | Combined Amount: | Not applicable |
| 81. | Darwin Feature: | Not applicable |

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS

Applicable

82. Knock-out Feature: Not applicable
83. Knock-in Feature: Not applicable
84. Digital Amount(s): Applicable. The Digital Amount is equal to EUR 47.00 in relation to each Digital Valuation Period.
- The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.
- A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the relevant Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the relevant Digital Payment Date.
- Underlying(s): Not applicable
- Digital Level(s): The relevant Digital Level is equal to:
- 70% of the Initial Reference Value, in relation to the First Digital Valuation Period;
 - 100% of the Initial Reference Value, in relation to the Second Digital Valuation Period, the Third Digital Valuation Period, the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period and the Sixth Digital Valuation Period.
- Digital Valuation Period(s): 20 May 2025, 21 May 2025, 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**")
- 19 May 2026, 20 May 2026, 21 May 2026, 22 May 2026 and 25 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**")
- 19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**")
- 19 May 2028, 22 May 2028, 23 May 2028, 24 May 2028 and 25 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**")
- 21 May 2029, 22 May 2029, 23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**")
- 23 May 2030, 24 May 2030, 27 May 2030, 28 May 2030 and 29 May 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**")
- Digital Payment Date(s): 30 May 2025 in relation to the First Digital Valuation Period (the "**First Digital Payment Date**")

29 May 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period
(the “**Second Digital Payment Date**”)

31 May 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period
(the “**Third Digital Payment Date**”)

31 May 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period
(the “**Fourth Digital Payment Date**”)

31 May 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period
(the “**Fifth Digital Payment Date**”)

31 May 2030 in relation to the Sixth Digital Valuation Period
(the “**Sixth Digital Payment Date**”)

Record Date: 29 May 2025 in relation to the First Digital Payment Date
28 May 2026 in relation to the Second Digital Payment Date
28 May 2027 in relation to the Third Digital Payment Date
30 May 2028 in relation to the Fourth Digital Payment Date
30 May 2029 in relation to the Fifth 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: Not applicable

Memory Level: Not applicable

Memory Valuation Period(s): Not applicable

Path Dependency Effect: Not applicable

Path Dependency Amount: Not applicable

| | | |
|-----|---------------------------------------|----------------|
| 85. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 86. | Plus Amount(s): | Not applicable |
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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): Not applicable.
- Total commission and other costs: The Offer Price embeds:
- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
 - costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.10 per cent. of the Issue Price; and
 - other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

- Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By: 

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland - Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 172,530,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

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

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

In addition to what stated above, in respect of

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

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

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

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

Not applicable

| | |
|--|---|
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities: | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public: | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: | <p>Not applicable</p> |
| Whether tranche(s) have been reserved for certain countries: | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made: | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 180,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 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: The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the "**Distributor**").
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**").
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable.
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2803385322
- (ii) Common Code: 280338532
- (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 DIGITAL CERTIFICATES on FTSE® MIB® Index due 31.05.2030 (ISIN Code XS2803385322). |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011 555 1 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024. |
| This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. |
| You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. |
| Section 2 – Key information on the Issuer |
| Who is the issuer of the securities? |
| The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law. |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation |
| Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision. |
| Principal activities |
| The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division. |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom |
| As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo 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

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

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 XS2803385322.

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 31 May 2030.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

DIGITAL AMOUNTS

The Certificates provide for the payment of the Digital Amount upon occurrence of the relevant Digital Event.
The Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the relevant Digital Level. The Digital Valuation Periods are: 20 May 2025, 21 May 2025, 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 19 May 2026, 20 May 2026, 21 May 2026, 22 May 2026 and 25 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 19 May 2028, 22 May 2028, 23 May 2028, 24 May 2028 and 25 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 21 May 2029, 22 May 2029, 23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 23 May 2030, 24 May 2030, 27 May 2030, 28 May 2030 and 29 May 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**").
The relevant Digital Level is equal to: 70% of the Initial Reference Value, in relation to the First Digital Valuation Period and 100% of the Initial Reference Value, in relation to the Second Digital Valuation Period, the Third Digital Valuation Period, the Fourth Digital Valuation Period, the Fifth Digital Valuation Period and the Sixth Digital Valuation Period (each a "**Digital Level**"). The Digital Amount is equal to EUR 47.00 in relation to each Digital Valuation Period.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

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

Therefore, the investor will receive on the Settlement Date an amount equal to the Issue Price.

For the purposes of the above the following applies:

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

The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 29 May 2030 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 23 May 2030, 24 May 2030, 27 May 2030, 28 May 2030 and 29 May 2030 (the "**Valuation Dates**").

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

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

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European

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

Risk related to the Digital Level

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 180,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall

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

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

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.10 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 172,530,000.

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

Not applicable.

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

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

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

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

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

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

FINAL TERMS

23 April 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due
30.05.2031**

*commercial name: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Certificates Triplo Step su Indice EURO
STOXX® BANKS - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.05.2031"*

under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 March 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of Euronext Dublin (www.euronext.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 Euronext Dublin, the Final Terms will be published on the website of Euronext Dublin 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 |
|--|--|---------------------------------|
| 3 | Up to 170,000 | EUR 1,000 |
| 2. Tranche Number: | Not applicable | |
| 3. Minimum Exercise Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 4. Minimum Trading Amount: | 1 (one) Certificate | |
| 5. Consolidation: | Not applicable | |
| 6. Type of Securities and Underlying(s): | (a) The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities. | |
| | (b) The item to which the Securities relate is the EURO STOXX® BANKS index (ISIN Code: EU0009658426; Bloomberg Code: SX7E <Index>) | |

(the "**Underlying**" or the "**Index**").

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

The EURO STOXX® BANKS Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

DISCLAIMER - EURO STOXX® BANKS Index

*The EURO STOXX® BANKS index (the "**Index**") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, which is used under license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.*

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Standard Long Certificates |
| 9. | (i) Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 30 May 2031. |
| | (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: | Equal to the last Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 30 May 2031. If, on a Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the last Valuation Date. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date of the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 31 May 2024, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 31 May 2024. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro (" EUR "). |
| 14. | Purchase Price: | Not applicable. |
| 15. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 16. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |

| | | |
|-----|--|--|
| 17. | Settlement Business Day: | Not applicable |
| 18. | Settlement: | Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities). |
| 19. | Exchange Rate: | Not applicable. |
| 20. | Settlement Currency: | The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR. |
| 21. | Name and address of Calculation Agent: | The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 - 10121 Turin, Italy. |
| 22. | Exchange(s): | The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an " Index Constituent "), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent. |
| 23. | Index Sponsor: | The Index Sponsor is STOXX Limited. |
| 24. | Related Exchange(s): | The relevant Related Exchange is EUREX. |
| 25. | Futures Contract N-th Near-by Feature: | Not applicable |
| 26. | Open End Feature: | Not applicable |
| 27. | Put Option: | Not applicable |
| 28. | Call Option: | Not applicable |
| 29. | Maximum Level: | Not applicable |
| 30. | Minimum Level: | Not applicable |
| 31. | Settlement Amount: | <p>On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> |
| 32. | Multiplier: | 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): | 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 |
| 44. | Valuation Date(s): | 21 May 2031, 23 May 2031, 26 May 2031, 27 May 2031 and 28 May 2031 |
| 45. | Intraday Value: | Not applicable |
| 46. | Reference Value: | For the purposes of the determination of the Digital Event, the Reference Value will be calculated on the last day of the relevant Digital Valuation Period. The Reference Value is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on each date of the relevant Digital Valuation Period, calculated pursuant to the following formula: |

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x \text{Underlying}_z$$

Where:

"RV" is the Reference Value,

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

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

| | | |
|-----|--------------------------|--|
| 47. | Initial Reference Value: | The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula: |
|-----|--------------------------|--|

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x \text{Underlying}_t$$

Where:

"IRV" is the Initial Reference Value,

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

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

Initial Reference Value Determination Period(s): Not applicable

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

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

Where

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

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

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

Final Reference Value Determination Period(s): Not applicable

49. Best Of Feature: Not applicable

50. Worst Of Feature: Not applicable

51. Rainbow Feature: Not applicable

52. Reverse Split: Not applicable

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

53. Performance Cap: Not applicable

Performance Floor: Not applicable

Performance Participation Factor: Not applicable

54. Initial Percentage: 100%

55. Participation Factor: Not applicable

56. Down Participation Factor: Not applicable

57. Up Participation Factor: Not applicable

58. Initial Leverage: Not applicable

59. Barrier Event: Not applicable

| | | |
|-----|--|----------------|
| 60. | Barrier Gap Event: | Not applicable |
| 61. | Cap Level(s): | Not applicable |
| 62. | Floor Percentage: | Not applicable |
| 63. | Consolidation Floor Event: | Not applicable |
| 64. | Cap Barrier Amount: | Not applicable |
| 65. | Cap Down Amount: | Not applicable |
| 66. | Strike Percentage: | Not applicable |
| 67. | Calendar Cap Percentage: | Not applicable |
| 68. | Calendar Floor Percentage: | Not applicable |
| 69. | Gearing Factor: | Not applicable |
| 70. | One Star Event: | Not applicable |
| 71. | Switch Event: | Not applicable |
| 72. | Multiple Strike Event _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 Multiple Level Option is applicable and in relation to each Digital Valuation Period:</p> <ul style="list-style-type: none"> – the Digital Amount 1 is equal to EUR 15.00; – the Digital Amount 2 is equal to EUR 30.00; and – the Digital Amount 3 is equal to EUR 51.50. <p>The Digital Amount 1 or the Digital Amount 2 or the Digital Amount 3 will be paid alternatively 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> – the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level 1, but lower than the Digital Level 2. <p style="padding-left: 40px;">In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 1 on the relevant Digital Payment Date; or</p> <ul style="list-style-type: none"> – the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level 2, but lower than the Digital Level 3. <p style="padding-left: 40px;">In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 2 on the relevant Digital Payment Date; or</p> <ul style="list-style-type: none"> – the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level 3. <p style="padding-left: 40px;">In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 3 on the relevant Digital Payment Date.</p> |
| | Underlying(s): | Not applicable |
| | Digital Level(s): | <p>The Multiple Level Option is applicable. In relation to each Digital Valuation Period:</p> <ul style="list-style-type: none"> – the Digital Level 1 is equal to 80% of the Initial Reference Value; – the Digital Level 2 is equal to 90% of the Initial Reference Value; and – the Digital Level 3 is equal to 100% of the Initial Reference Value. |
| | Digital Valuation Period(s): | <p>20 May 2025, 21 May 2025, 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "First Digital Valuation Period")</p> <p>18 May 2026, 19 May 2026, 20 May 2026, 21 May 2026 and 22 May 2026 (the "Second Digital Valuation Period")</p> <p>19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and</p> |

25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**")

18 May 2028, 19 May 2028, 22 May 2028, 23 May 2028 and 24 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**")

18 May 2029, 22 May 2029, 23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**")

21 May 2030, 22 May 2030, 23 May 2030, 24 May 2030 and 27 May 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**")

21 May 2031, 23 May 2031, 26 May 2031, 27 May 2031 and 28 May 2031 (the "**Seventh Digital Valuation Period**")

Digital Payment Date(s): 30 May 2025 in relation to the First Digital Valuation Period (the "**First Digital Payment Date**")

29 May 2026 in relation to the Second Digital Valuation Period (the "**Second Digital Payment Date**")

31 May 2027 in relation to the Third Digital Valuation Period (the "**Third Digital Payment Date**")

31 May 2028 in relation to the Fourth Digital Valuation Period (the "**Fourth Digital Payment Date**")

31 May 2029 in relation to the Fifth Digital Valuation Period (the "**Fifth Digital Payment Date**")

31 May 2030 in relation to the Sixth Digital Valuation Period (the "**Sixth Digital Payment Date**")

30 May 2031 in relation to the Seventh Digital Valuation Period (the "**Seventh Digital Payment Date**")

Record Date: 29 May 2025 in relation to the First Digital Payment Date

28 May 2026 in relation to the Second Digital Payment Date

28 May 2027 in relation to the Third Digital Payment Date

30 May 2028 in relation to the Fourth Digital Payment Date

30 May 2029 in relation to the Fifth Digital Payment Date

30 May 2030 in relation to the Sixth 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: | Not applicable |
| | Memory Level: | Not applicable |
| | Memory Valuation Period(s): | Not applicable |
| | Path Dependency Effect: | Not applicable |
| | Path Dependency Amount: | Not applicable |
| 85. | Restrike Feature: | Not applicable |
| 86. | Plus Amount(s): | Not applicable |
| 87. | Accumulated Amount(s): | Not applicable |
| 88. | Early Redemption Amount(s): | Not applicable |
| 89. | Early Partial Capital Payment Amount: | Not applicable |
| 90. | Cumulated Bonus Amount: | Not applicable |
| 91. | Coupon Event: | Not applicable |
| 92. | Internal Return Amount: | Not applicable |
| 93. | Participation Remuneration Amount: | 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 | Not applicable. |

Issuer):

Total commission and other costs: The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.280 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing: Application will be made in Ireland – Official List of Euronext Dublin.

(ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

2. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

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

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

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

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

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

Save as discussed above and save for any commission and costs referred to in item 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 up to EUR 162,639,000.

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as described in Paragraph 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 will be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 170,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of

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

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

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

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

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

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

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

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

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Distributor which has received the relevant subscription forms within 5:00 p.m. on 28 May 2024 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

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

In addition to what stated above, in respect of

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

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

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

In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 31 May 2024 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 31 May 2024), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.

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

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

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 170,000 Securities.

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

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

Not applicable

| | |
|---|---|
| <p>Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> | <p>The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Distributor's office which has received the relevant Acceptance Form.</p> <p>The Securities will be delivered on the Issue Date, subsequent to the payment of the Offer Price, to potential Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Distributor at Euroclear and/or Clearstream.</p> |
| <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</p> | <p>Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer.</p> |
| <p>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</p> | <p>Not applicable</p> |
| <p>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</p> | <p>The Securities will be offered to the public only in Italy.</p> <p>Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.</p> |
| <p>Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:</p> | <p>The Distributor shall notify applicants with amounts allotted.</p> <p>Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 170,000 Securities and thereafter the Distributor will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.</p> <p>Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 170,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.</p> |
| <p>Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:</p> | <p>No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.</p> <p>Investors should take into consideration that the Offer Price embeds distribution commissions and costs as</p> |

described in Paragraph 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: The Issuer Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 – 10121 Turin, Italy will act as distributor of the Securities (the "**Distributor**").
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will also act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento*) as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**").
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: Not applicable.
- (v) Date of signing of the placement agreement: Not applicable.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

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

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS2803385595
- (ii) Common Code: 280338559
- (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 DIGITAL CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.05.2031 (ISIN Code XS2803385595). |
| Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , the Bank or the Issuer) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 0115551 Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Competent authority: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Ireland. Phone number: +353 (0)1 224 6000. |
| Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CBI on 1 March 2024. |
| This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. |
| You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. |
| Section 2 – Key information on the Issuer |
| Who is the issuer of the securities? |
| The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. operates subject to the Banking Law. |
| Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (<i>società per azioni</i>). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision. |
| Principal activities The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance division. |
| Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom As of 15 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 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 30.06.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Interest margin | not available | 9,685 | 7,993 | 7,932 | 5,160 | |
| Net fee and commission income | not available | 8,577 | 9,364 | 3,940 | 4,405 | |
| Profits (Losses) on trading | not available | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Net losses/recoveries for credit risks | not available | (2,624) | (2,843) | (725) | (1,319) | |
| Net income from banking and insurance activities | not available | 18,483 | 17,774 | 11,470 | 9,028 | |
| Parent Company's net income (loss) | 7,724 | 4,354 | 4,185 | 4,222 | 2,346 | |
| Consolidated Balance Sheet | | | | | | |
| | As for the year ended | | | As for the half year /year ended | | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2023) |
| <i>EUR millions, except where indicated</i> | 31.12.23 ¹ <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Audited</i> | 31.12.21 <i>Audited</i> | 30.06.23 <i>Unaudited</i> | 31.12.22 <i>Unaudited</i> ² | |
| Total assets | 963,570 | 975,683 | 1,069,003 | 955,205 | 974,587 | not applicable |
| Senior debt (securities issued) ³ | not available | 63,605 | 73,959 | 83,145 | 64,926 | not applicable |
| Subordinated debt (securities issued) | not available | 12,474 | 12,599 | 13,482 | 12,474 | not applicable |
| Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers | not available | 495,194 | 504,929 | 494,028 | 495,197 | not applicable |
| Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers | not available | 454,025 | 458,239 | 438,677 | 454,595 | not applicable |
| Share capital | 10,369 | 10,369 | 10,084 | 10,369 | 10,369 | not applicable |

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

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

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Non performing loans | 4,965 | 5,496 | 7,077 | 5,298 | 5,496 | not applicable |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13.7% ⁴ | 13.5% ⁴ | 14.0% ⁴ | 13.7% ⁵ | 13.5% ⁵ | 8.83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19.2% ⁴ | 19.0% ⁴ | 18.9% ⁴ | 19.3% ⁵ | 19.0% ⁵ | not available |

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

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

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

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

Credit risk

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

Market risk

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

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo 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

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

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

⁶ Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The SREP requirement comprises Capital Conservation Buffer, O-SII Buffer and Countercyclical Capital Buffer. Countercyclical Capital Buffer is calculated taking into account the exposure as at 31 December 2023 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2025, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for 2023 and the first quarter of 2024).

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

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 XS2803385595.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (the "**Issue Price**").
The Securities are issued in EUR (the "**Issue Currency**").
The Settlement Currency is EUR.
Each Certificate shall be automatically exercised on the Exercise Date. The Exercise Date and Settlement Date is 30 May 2031.

Rights attached to the securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.

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

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

DIGITAL AMOUNTS

The Certificates provide for the payment of alternatively the Digital Amount 1 or the Digital Amount 2 or the Digital Amount 3 (being the Multiple Level Option applicable) upon occurrence of the relevant Digital Event.

A Digital Event will occur if the Reference Value, on the relevant Digital Valuation Period:

- is equal to or higher than the Digital Level 1, but lower than the Digital Level 2 (in this case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 1); or
- is equal to or higher than the Digital Level 2, but lower than the Digital Amount 3 (in this case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 2); or
- is equal to or higher than the Digital Level 3 (in this case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount 2).

The Digital Valuation Periods are: 20 May 2025, 21 May 2025, 22 May 2025, 23 May 2025 and 26 May 2025 (the "**First Digital Valuation Period**"); 18 May 2026, 19 May 2026, 20 May 2026, 21 May 2026 and 22 May 2026 (the "**Second Digital Valuation Period**"); 19 May 2027, 20 May 2027, 21 May 2027, 24 May 2027 and 25 May 2027 (the "**Third Digital Valuation Period**"); 18 May 2028, 19 May 2028, 22 May 2028, 23 May 2028 and 24 May 2028 (the "**Fourth Digital Valuation Period**"); 18 May 2029, 22 May 2029, 23 May 2029, 24 May 2029 and 25 May 2029 (the "**Fifth Digital Valuation Period**"); 21 May 2030, 22 May 2030, 23 May 2030, 24 May 2030 and 27 May 2030 (the "**Sixth Digital Valuation Period**") and 21 May 2031, 23 May 2031, 26 May 2031, 27 May 2031 and 28 May 2031 (the "**Seventh Digital Valuation Period**").

The Multiple Level Option is applicable and in relation to each Digital Valuation Period:

- the Digital Level 1 is equal to 80% of the Initial Reference Value (the “**Digital Level 1**”);
- the Digital Level 2 is equal to 90% of the Initial Reference Value (the “**Digital Level 2**”); and
- the Digital Level 3 is equal to 100% of the Initial Reference Value (the “**Digital Level 3**”).

The Multiple Level Option is applicable and in relation to each Digital Valuation Period:

- the Digital Amount 1 is equal to EUR 15.00;
- the Digital Amount 2 is equal to EUR 30.00; and
- the Digital Amount 3 is equal to EUR 51.50.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

STANDARD LONG CERTIFICATES

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

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value, equal to 100% (the “**Initial Percentage**”). Therefore, the investor will receive on the Settlement Date an amount equal to the Issue Price.

For the purposes of the above the following applies:

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

The Initial Reference Value will be calculated on 6 June 2024 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 31 May 2024, 3 June 2024, 4 June 2024, 5 June 2024 and 6 June 2024 (the “**Determination Dates**”).

The Final Reference Value will be calculated on 28 May 2031 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 21 May 2031, 23 May 2031, 26 May 2031, 27 May 2031 and 28 May 2031 (the “**Valuation Dates**”).

The Underlying is the EURO STOXX® BANKS index (ISIN Code: EU0009658426; Bloomberg Code: SX7E <Index>) (the “**Underlying**” or the “**Index**”).

The EURO STOXX® BANKS Index is provided by STOXX Limited. As at the date of this document, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Dublin with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

Risk arising from the Benchmark Regulation

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

Risk related to the Digital Level

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

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

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy

Maximum number of Securities offered: 170,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 24 April 2024 to and including 28 May 2024 or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, to and including 21 May 2024 or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, to and including 14 May 2024 (the "**Offer Period**").

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

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public offer and the distribution activities will be carried out by the Distributor. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 170,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the website of the Issuer. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the website of the Issuer. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 170,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- distribution commissions equal to 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities distributed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer equal to 1.280 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

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

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

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 162,639,000.

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

Not applicable.

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

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

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

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

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

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

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on VOLKSWAGEN AG Share due 31.05.2028" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA
su Azione VOLKSWAGEN AG Scadenza 31.05.2028**

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Cash Collect Plus Certificates con Premi Mensili ed Effetto Memoria su Azione Volkswagen AG - Scadenza 31.05.2028"

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 7 | Fino a 120.000 | Euro 1.000 |
| 2. Numero di Tranche: | Non applicabile | |
| 3. Lotto Minimo di Esercizio: | 1 (un) <i>Certificate</i> . | |

4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un'Azione.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'azione Volkswagen AG (Codice ISIN: DE0007664039, Codice Bloomberg: VOW3 GY <Equity>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Azione").
7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2028.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
14. Prezzo di Acquisto: Non applicabile
15. Giorno Lavorativo: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
16. Giorno Lavorativo di Negoziazione: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
21. Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia.

| | | |
|-----|---|--|
| 22. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è Xetra. |
| 23. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è il relativo Mercato. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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 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. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |

41. Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.
42. Opzione Quanto: Non applicabile
43. Data(e) di Determinazione: 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024
44. Giorno(i) di Valutazione: 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028
45. Valore Infragiornaliero: Non applicabile
46. Valore di Riferimento: Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.

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

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x \text{Sottostante}_z$$

Dove,

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

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

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

47. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x \text{Sottostante}_t$$

Dove,

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

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

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

| | | |
|-----|--|--|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 48. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula: |

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

Dove,

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

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

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

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 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: | 29 maggio 2028 |
| Livello Barriera: | Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Livello Barriera Inferiore: | Non applicabile |
| Livello Barriera Superiore: | Non applicabile |
| Periodo di Selezione Barriera: | Non applicabile |
| Periodo di Osservazione Strike: | Non applicabile |
| Fattore Air Bag: | Non applicabile |
| Livello di Protezione: | Non applicabile |
| Percentuale di Protezione: | Non applicabile |
| Protezione Spread: | Non applicabile |
| Importo di Protezione: | Non applicabile |
| Livello di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| Importo di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| Livello di Protezione Dynamic: | Non applicabile |
| Importo Step Up: | Non applicabile |
| Importo Sigma: | Non applicabile |
| Percentuale Perdita Determinata: | Non applicabile |
| Protezione Short: | Non applicabile |
| Livello Butterfly: | Non applicabile |
| 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: | Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 4,95 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. |

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

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

Attività Sottostante: Non applicabile

Livello(i) Digital: In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale.

Periodo(i) di Valutazione Digital: 18 giugno 2026, 19 giugno 2026, 22 giugno 2026, 23 giugno 2026 e 24 giugno 2026 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**")

21 luglio 2026, 22 luglio 2026, 23 luglio 2026, 24 luglio 2026 e 27 luglio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**")

19 agosto 2026, 20 agosto 2026, 21 agosto 2026, 24 agosto 2026 e 25 agosto 2026 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**")

18 settembre 2026, 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026 e 24 settembre 2026 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**")

20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**")

18 novembre 2026, 19 novembre 2026, 20 novembre 2026, 23 novembre 2026 e 24 novembre 2026 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**")

17 dicembre 2026, 18 dicembre 2026, 21 dicembre 2026, 22 dicembre 2026 e 23 dicembre 2026 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**")

19 gennaio 2027, 20 gennaio 2027, 21 gennaio 2027, 22 gennaio 2027 e 25 gennaio 2027 (il "**Ottavo Periodo di Valutazione Digital**")

16 febbraio 2027, 17 febbraio 2027, 18 febbraio 2027, 19 febbraio 2027 e 22 febbraio 2027 (il "**Nono Periodo di Valutazione Digital**")

17 marzo 2027, 18 marzo 2027, 19 marzo 2027, 22 marzo 2027 e 23 marzo 2027 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Digital**")

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

19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital**")

18 giugno 2027, 21 giugno 2027, 22 giugno 2027, 23 giugno 2027 e 24 giugno 2027 (il "**Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital**")

20 luglio 2027, 21 luglio 2027, 22 luglio 2027, 23 luglio 2027 e 26 luglio 2027 (il "**Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital**")

19 agosto 2027, 20 agosto 2027, 23 agosto 2027, 24 agosto 2027 e 25 agosto 2027 (il "**Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital**")

20 settembre 2027, 21 settembre 2027, 22 settembre 2027, 23 settembre 2027 e 24 settembre 2027 (il "**Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital**")

19 ottobre 2027, 20 ottobre 2027, 21 ottobre 2027, 22 ottobre 2027 e 25 ottobre 2027 (il "**Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital**")

18 novembre 2027, 19 novembre 2027, 22 novembre 2027, 23 novembre 2027 e 24 novembre 2027 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital**")

20 dicembre 2027, 21 dicembre 2027, 22 dicembre 2027, 23 dicembre 2027 e 27 dicembre 2027 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital**")

19 gennaio 2028, 20 gennaio 2028, 21 gennaio 2028, 24 gennaio 2028 e 25 gennaio 2028 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Digital**")

17 febbraio 2028, 18 febbraio 2028, 21 febbraio 2028, 22 febbraio 2028 e 23 febbraio 2028 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital**")

21 marzo 2028, 22 marzo 2028, 23 marzo 2028, 24 marzo 2028 e 27 marzo 2028 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital**")

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

23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (il "**Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital**")

Data(e) di Pagamento Digital:

30 giugno 2026 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la "**Prima Data di Pagamento Digital**")

31 luglio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la "**Seconda Data di Pagamento Digital**")

31 agosto 2026 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la "**Terza Data di Pagamento Digital**")

30 settembre 2026 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quarta Data di Pagamento Digital**")

30 ottobre 2026 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quinta Data di Pagamento Digital**")

30 novembre 2026 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital (la "**Sesta Data di Pagamento Digital**")

31 dicembre 2026 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Settima Data di Pagamento Digital**")

29 gennaio 2027 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione Digital (l'"**Ottava Data di Pagamento Digital**")

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

31 marzo 2027 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Decima Data di Pagamento Digital**")

30 aprile 2027 in relazione all'Undicesimo Periodo di Valutazione Digital (l'"**Undicesima Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2027 in relazione al Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Dodicesima Data di Pagamento Digital**")

30 giugno 2027 in relazione al Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Tredicesima Data di Pagamento Digital**")

30 luglio 2027 in relazione al Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Quattordicesima Data di Pagamento Digital**")

31 agosto 2027 in relazione al Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Quindicesima Data di Pagamento Digital**")

30 settembre 2027 in relazione al Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Sedicesima Data di Pagamento Digital**")

29 ottobre 2027 in relazione al Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciassettesima Data di Pagamento Digital**")

30 novembre 2027 in relazione al Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciottesima Data di Pagamento Digital**")

31 dicembre 2027 in relazione al Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Diciannovesima Data di Pagamento Digital**")

31 gennaio 2028 in relazione al Ventesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventesima Data di Pagamento Digital**")

29 febbraio 2028 in relazione al Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventunesima Data di Pagamento Digital**")

31 marzo 2028 in relazione al Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventiduesima Data di Pagamento Digital**")

28 aprile 2028 in relazione al Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventitreesima Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2028 in relazione al Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Ventiquattresima Data di Pagamento Digital**")

Record Date:

29 giugno 2026 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital

30 luglio 2026 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital

28 agosto 2026 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital

29 settembre 2026 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Digital")

29 ottobre 2026 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Digital

27 novembre 2026 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Digital

30 dicembre 2026 in relazione alla Settima Data di Pagamento Digital

28 gennaio 2027 in relazione all'"Ottava Data di Pagamento Digital

25 febbraio 2027 in relazione alla Nona Data di Pagamento Digital

30 marzo 2027 in relazione alla Decima Data di Pagamento Digital

29 aprile 2027 in relazione all'Undicesima Data di Pagamento Digital

28 maggio 2027 in relazione alla Dodicesima Data di Pagamento Digital

29 giugno 2027 in relazione alla Tredicesima Data di Pagamento Digital

29 luglio 2027 in relazione alla Quattordicesima Data di Pagamento Digital

30 agosto 2027 in relazione alla Quindicesima Data di Pagamento Digital

29 settembre 2027 in relazione alla Sedicesima Data di Pagamento Digital")

28 ottobre 2027 in relazione alla Diciassettesima Data di Pagamento Digital

29 novembre 2027 in relazione alla Diciottesima Data di Pagamento Digital

30 dicembre 2027 in relazione alla Diciannovesima Data di Pagamento Digital

28 gennaio 2028 in relazione alla Ventesima Data di Pagamento Digital

28 febbraio 2028 in relazione alla Ventunesima Data di Pagamento Digital

30 marzo 2028 in relazione alla Ventiduesima Data di Pagamento Digital

27 aprile 2028 in relazione alla Ventitreesima 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 avranno diritto di ricevere il pagamento degli Importi Digital non pagati precedentemente per il non verificarsi del relativo Evento Digital (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi di un Evento Digital in un Periodo di Valutazione Digital precedente). |
| Livello Memoria: | In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Periodo(i) di Valutazione Memoria: | 21 luglio 2026, 22 luglio 2026, 23 luglio 2026, 24 luglio 2026 e 27 luglio 2026 (il " Primo Periodo di Valutazione Memoria ") 19 agosto 2026, 20 agosto 2026, 21 agosto 2026, 24 agosto 2026 e 25 agosto 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Memoria ") 18 settembre 2026, 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026 e 24 settembre 2026 (il " Terzo Periodo di Valutazione Memoria ") 20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il " Quarto Periodo di Valutazione Memoria ") 18 novembre 2026, 19 novembre 2026, 20 novembre 2026, 23 novembre 2026 e 24 novembre 2026 (il " Quinto Periodo di Valutazione Memoria ") |

17 dicembre 2026, 18 dicembre 2026, 21 dicembre 2026, 22 dicembre 2026 e 23 dicembre 2026 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Memoria**")

19 gennaio 2027, 20 gennaio 2027, 21 gennaio 2027, 22 gennaio 2027 e 25 gennaio 2027 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Memoria**")

16 febbraio 2027, 17 febbraio 2027, 18 febbraio 2027, 19 febbraio 2027 e 22 febbraio 2027 (l'"**Ottavo Periodo di Valutazione Memoria**")

17 marzo 2027, 18 marzo 2027, 19 marzo 2027, 22 marzo 2027 e 23 marzo 2027 (il "**Nono Periodo di Valutazione Memoria**")

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

19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (l'"**Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

18 giugno 2027, 21 giugno 2027, 22 giugno 2027, 23 giugno 2027 e 24 giugno 2027 (il "**Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

20 luglio 2027, 21 luglio 2027, 22 luglio 2027, 23 luglio 2027 e 26 luglio 2027 (il "**Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

19 agosto 2027, 20 agosto 2027, 23 agosto 2027, 24 agosto 2027 e 25 agosto 2027 (il "**Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

20 settembre 2027, 21 settembre 2027, 22 settembre 2027, 23 settembre 2027 e 24 settembre 2027 (il "**Quindicesimo Periodo di Valutazione della Memoria**")

19 ottobre 2027, 20 ottobre 2027, 21 ottobre 2027, 22 ottobre 2027 e 25 ottobre 2027 (il "**Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

18 novembre 2027, 19 novembre 2027, 22 novembre 2027, 23 novembre 2027 e 24 novembre 2027 (il "**Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

20 dicembre 2027, 21 dicembre 2027, 22 dicembre 2027, 23 dicembre 2027 e 27 dicembre 2027 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

19 gennaio 2028, 20 gennaio 2028, 21 gennaio 2028, 24 gennaio 2028 e 25 gennaio 2028 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

17 febbraio 2028, 18 febbraio 2028, 21 febbraio 2028, 22 febbraio 2028 e 23 febbraio 2028 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

21 marzo 2028, 22 marzo 2028, 23 marzo 2028, 24 marzo 2028 e 27 marzo 2028 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria**")

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

23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (il "**Ventitreesimo 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 hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 4,95, in ciascuna Data di Pagamento Plus. |
| Data(e) di Pagamento Plus: | 28 giugno 2024 (la " Prima Data di Pagamento Plus ") 31 luglio 2024 (la " Seconda Data di Pagamento Plus ") 30 agosto 2024 (la " Terza Data di Pagamento Plus ") 30 settembre 2024 (la " Quarta Data di Pagamento Plus ") 31 ottobre 2024 (la " Quinta Data di Pagamento Plus ") 29 novembre 2024 (la " Sesta Data di Pagamento Plus ") 31 dicembre 2024 (la " Settima Data di Pagamento Plus ") 31 gennaio 2025 (l'" Ottava Data di Pagamento Plus ") 28 febbraio 2025 (la " Nona Data di Pagamento Plus ") 31 marzo 2025 (la " Decima Data di Pagamento Plus ") 30 aprile 2025 (l'" Undicesima Data di Pagamento Plus ") 30 maggio 2025 (la " Dodicesima Data di Pagamento Plus ") 30 giugno 2025 (la " Tredicesima Data di Pagamento Plus ") 31 luglio 2025 (la " Quattordicesima Data di Pagamento Plus ") 29 agosto 2025 (la " Quindicesima Data di Pagamento Plus ") 30 settembre 2025 (la " Sedicesima Data di Pagamento Plus ") 31 ottobre 2025 (la " Diciassettesima Data di Pagamento Plus ") |

28 novembre 2025 (la "**Diciottesima Data di Pagamento Plus**")

31 dicembre 2025 (la "**Diciannovesima Data di Pagamento Plus**")

30 gennaio 2026 (la "**Ventesima Data di Pagamento Plus**")

27 febbraio 2026 (la "**Ventunesima Data di Pagamento Plus**")

31 marzo 2026 (la "**Ventiduesima Data di Pagamento Plus**")

30 aprile 2026 (la "**Ventitreesima Data di Pagamento Plus**")

29 maggio 2026 (la "**Ventiquattresima Data di Pagamento Plus**")

Record Date:

27 giugno 2024 in relazione alla Prima Data di Pagamento Plus

30 luglio 2024 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Plus

29 agosto 2024 in relazione alla Terza Data di Pagamento Plus

27 settembre 2024 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Plus

30 ottobre 2024 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Plus

28 novembre 2024 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Plus

30 dicembre 2024 in relazione alla Settima Data di Pagamento Plus

30 gennaio 2025 in relazione all'Ottava Data di Pagamento Plus

27 febbraio 2025 in relazione alla Nona Data di Pagamento Plus

28 marzo 2025 in relazione alla Decima Data di Pagamento Plus

29 aprile 2025 in relazione all'Undicesima Data di Pagamento Plus

29 maggio 2025 in relazione alla Dodicesima Data di Pagamento Plus

27 giugno 2025 in relazione alla Tredicesima Data di Pagamento Plus

30 luglio 2025 in relazione alla Quattordicesima Data di Pagamento Plus

28 agosto 2025 in relazione alla Quindicesima Data di Pagamento Plus

29 settembre 2025 in relazione alla Sedicesima Data di Pagamento Plus

30 ottobre 2025 in relazione alla Diciassettesima Data di Pagamento Plus

27 novembre 2025 in relazione alla Diciottesima Data di Pagamento Plus

30 dicembre 2025 in relazione alla Diciannovesima Data di Pagamento Plus

29 gennaio 2026 in relazione alla Ventesima Data di Pagamento Plus

26 febbraio 2026 in relazione alla Ventunesima Data di Pagamento Plus

30 marzo 2026 in relazione alla Ventiduesima Data di Pagamento Plus

29 aprile 2026 in relazione alla Ventitreesima Data di Pagamento Plus

28 maggio 2026 in relazione alla Ventiquattresima Data di Pagamento Plus

| | | |
|-----|---|-----------------|
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): | Non applicabile |

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,762 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

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

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

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

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

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.685.600.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

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

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante

pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

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

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

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

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

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

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

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

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

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

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

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

Non applicabile

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

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

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

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

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

Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non applicabile

Eventuale riserva di *tranche* per alcuni paesi:

I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.

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

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:

Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.

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

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

Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:

L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").
- (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**").
- (iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile
- (iv) Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "*best efforts*": Non applicabile

- (v) Data della firma del contratto di collocamento: Non applicabile

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

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

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803386726 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338672 |
| (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 BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Azione VOLKSWAGEN AG Scadenza 31.05.2028 (Codice ISIN XS2803386726) |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l'Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Central Bank of Ireland (CBI)</i> , New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| Stare 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |

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

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

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | non disponibile |

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

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

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

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

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

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

Rischio di credito

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

Rischio di mercato

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

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. 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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

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

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

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

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

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

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

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.

e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803386726.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

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

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2028.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

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

IMPORTI DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono i seguenti importi di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

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

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

I Periodi di Valutazione Digital sono: 18 giugno 2026, 19 giugno 2026, 22 giugno 2026, 23 giugno 2026 e 24 giugno 2026 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 21 luglio 2026, 22 luglio 2026, 23 luglio 2026, 24 luglio 2026 e 27 luglio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 agosto 2026, 20 agosto 2026, 21 agosto 2026, 24 agosto 2026 e 25 agosto 2026 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 18 settembre 2026, 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026 e 24 settembre 2026 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 18 novembre 2026, 19 novembre 2026, 20 novembre 2026, 23 novembre 2026 e 24 novembre 2026 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**"); 17 dicembre 2026, 18 dicembre 2026, 21 dicembre 2026, 22 dicembre 2026 e 23 dicembre 2026 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 gennaio 2027, 20 gennaio 2027, 21 gennaio 2027, 22 gennaio 2027 e 25 gennaio 2027 (il "**Ottavo Periodo di Valutazione Digital**"); 16 febbraio 2027, 17 febbraio 2027, 18 febbraio 2027, 19 febbraio 2027 e 22 febbraio 2027 (il "**Nono Periodo di Valutazione Digital**"); 17 marzo 2027, 18 marzo 2027, 19 marzo 2027, 22 marzo 2027 e 23 marzo 2027 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Undicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Dodicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 18 giugno 2027, 21 giugno 2027, 22 giugno 2027, 23 giugno 2027 e 24 giugno 2027 (il "**Tredicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 luglio 2027, 21 luglio 2027, 22 luglio 2027, 23 luglio 2027 e 26 luglio 2027 (il "**Quattordicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 agosto 2027, 20 agosto 2027, 23 agosto 2027, 24 agosto 2027 e 25 agosto 2027 (il "**Quindicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 settembre 2027, 21 settembre 2027, 22 settembre 2027, 23 settembre 2027 e 24 settembre 2027 (il "**Sedicesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 ottobre 2027, 20 ottobre 2027, 21 ottobre 2027, 22 ottobre 2027 e 25 ottobre 2027 (il "**Diciassettesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 18 novembre 2027, 19 novembre 2027, 22 novembre 2027, 23 novembre 2027 e 24 novembre 2027 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 dicembre 2027, 21 dicembre 2027, 22 dicembre 2027, 23 dicembre 2027 e 27 dicembre 2027 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 gennaio 2028, 20 gennaio 2028, 21 gennaio 2028, 24 gennaio 2028 e 25 gennaio 2028 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 17 febbraio 2028, 18 febbraio 2028, 21 febbraio 2028, 22 febbraio 2028 e 23 febbraio 2028 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 21 marzo 2028, 22 marzo 2028, 23 marzo 2028, 24 marzo 2028 e 27 marzo 2028 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione Digital**"); 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (il "**Ventiquattresimo Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 4,95 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

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

Effetto Memoria

Qualora il Valore di Riferimento nei seguenti periodi: 21 luglio 2026, 22 luglio 2026, 23 luglio 2026, 24 luglio 2026 e 27 luglio 2026 (il "**Primo Periodo di Valutazione Memoria**"); 19 agosto 2026, 20 agosto 2026, 21 agosto 2026, 24 agosto 2026 e 25 agosto 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 settembre 2026, 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026 e 24 settembre 2026 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 ottobre 2026, 21 ottobre 2026, 22 ottobre 2026, 23 ottobre 2026 e 26 ottobre 2026 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 novembre 2026, 19 novembre 2026, 20 novembre 2026, 23 novembre 2026 e 24 novembre 2026 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Memoria**"); 17 dicembre 2026, 18 dicembre 2026, 21 dicembre 2026, 22 dicembre 2026 e 23 dicembre 2026 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Memoria**"); 19 gennaio 2027, 20 gennaio 2027, 21 gennaio 2027, 22 gennaio 2027 e 25 gennaio 2027 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 16 febbraio 2027, 17 febbraio 2027, 18 febbraio 2027, 19 febbraio 2027 e 22 febbraio 2027 (il "**Ottavo Periodo di Valutazione Memoria**"); 17 marzo 2027, 18 marzo 2027, 19 marzo 2027, 22 marzo 2027 e 23 marzo 2027 (il "**Nono Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Decimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Undicesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 giugno 2027, 21 giugno 2027, 22 giugno 2027, 23 giugno 2027 e 24 giugno 2027 (il "**Dodicesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 luglio 2027, 21 luglio 2027, 22 luglio 2027, 23 luglio 2027 e 26 luglio 2027 (il "**Tredicesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 19 agosto 2027, 20 agosto 2027, 23 agosto 2027,

24 agosto 2027 e 25 agosto 2027 (il "**Quattordicesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 settembre 2027, 21 settembre 2027, 22 settembre 2027, 23 settembre 2027 e 24 settembre 2027 (il "**Quindicesimo Periodo di Valutazione della Memoria**"); 19 ottobre 2027, 20 ottobre 2027, 21 ottobre 2027, 22 ottobre 2027 e 25 ottobre 2027 (il "**Sedicesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 novembre 2027, 19 novembre 2027, 22 novembre 2027, 23 novembre 2027 e 24 novembre 2027 (il "**Diciassettesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 20 dicembre 2027, 21 dicembre 2027, 22 dicembre 2027, 23 dicembre 2027 e 27 dicembre 2027 (il "**Diciottesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 19 gennaio 2028, 20 gennaio 2028, 21 gennaio 2028, 24 gennaio 2028 e 25 gennaio 2028 (il "**Diciannovesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 17 febbraio 2028, 18 febbraio 2028, 21 febbraio 2028, 22 febbraio 2028 e 23 febbraio 2028 (il "**Ventesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 21 marzo 2028, 22 marzo 2028, 23 marzo 2028, 24 marzo 2028 e 27 marzo 2028 (il "**Ventunesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 18 aprile 2028, 19 aprile 2028, 20 aprile 2028, 21 aprile 2028 e 24 aprile 2028 (il "**Ventiduesimo Periodo di Valutazione Memoria**"); 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (il "**Ventitreesimo Periodo di Valutazione Memoria**") sia superiore o pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Memoria**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, l'investitore riceverà gli Importi Digital precedentemente non corrisposti (a meno che tali Importi Digital non siano già stati corrisposti a seguito del verificarsi di un Evento Digital in un precedente Periodo di Valutazione Digital).

IMPORTI PLUS

I Certificati prevedono il pagamento incondizionato degli Importi Plus, che non sono legati alla performance dell'Attività Sottostante. Gli Importi Plus sono pari a Euro 4,95, e saranno pagati nelle seguenti date: 28 giugno 2024, 31 luglio 2024, 30 agosto 2024, 30 settembre 2024, 31 ottobre 2024, 29 novembre 2024, 31 dicembre 2024, 31 gennaio 2025, 28 febbraio 2025, 31 marzo 2025, 30 aprile 2025, 30 maggio 2025, 30 giugno 2025, 31 luglio 2025, 29 agosto 2025, 30 settembre 2025, 31 ottobre 2025, 28 novembre 2025, 31 dicembre 2025, 30 gennaio 2026, 27 febbraio 2026, 31 marzo 2026, 30 aprile 2026 e 29 maggio 2026 (le "**Date di Pagamento Plus**").

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI STANDARD LONG

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

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

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

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

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

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

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

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'azione Volkswagen AG (Codice ISIN: DE0007664039, Codice Bloomberg: VOW3 GY <Equity>) (l'"**Attività Sottostante**" o l'"**Azione**").

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

Rango dei titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di *Euronext Dublin* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito

da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni

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

Rischio di perdita in relazione all'investimento

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

Rischio relativo al Livello Digital

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

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

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

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

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

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

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

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 120.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

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

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

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

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,762 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

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

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

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

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

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.685.600.

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

Non applicabile

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

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

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

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

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

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

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Index due 31.05.2034" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Scadenza 31.05.2034

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Equity Protection Performance Certificates con Partecipazione 2 su Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2034"

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin e dell'Emittente.

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

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

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

| Numero di Serie | Numero di Titoli emessi | Prezzo di Emissione per Titolo |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 4 | Fino a 520.000 | Euro 1.000 |

2. Numero di Tranche: Non applicabile.

3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*.
4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Indice.
 - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) (Codice ISIN: CH1169653438, Codice Bloomberg: ISX5DSTD <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

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

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE)

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) (l'"Indice") è proprietà intellettuale (unitamente ai marchi commerciali registrati) di STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dei relativi licenzianti, ed è concesso in licenza d'uso. I titoli basati sull'indice non sono sponsorizzati, né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dai relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH e i relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o per altro) al riguardo in generale o nello specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei relativi dati.

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Max Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2034.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2034.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà posposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere posposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.

| | | |
|-----|---|---|
| 12. | Data di Emissione: | La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024. |
| 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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro. |
| 21. | Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: | L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia. |
| 22. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " Elemento Costitutivo dell'Indice "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo. |
| 23. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 25. | Caratteristica Futures Contract N-th Near-by: | Non applicabile |
| 26. | Caratteristica Open End: | Non applicabile |
| 27. | Opzione Put: | Non applicabile |
| 28. | Opzione Call: | Non applicabile |
| 29. | Livello Massimo: | Non applicabile |
| 30. | Livello Minimo: | Non applicabile |
| 31. | Importo di Liquidazione: | Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso): <i>{Min [Livello Cap; Max [Percentuale Iniziale x Valore di</i> |

Riferimento Iniziale; (Valore di Riferimento Iniziale + Fattore di Partecipazione x (Valore di Riferimento Finale – Valore di Riferimento Iniziale))]] x Multiplo} x Lotto Minimo di Esercizio

| | | |
|-----|--|---|
| 32. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 33. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 41. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro. |
| 42. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 43. | Data(e) di Determinazione: | 31 maggio 2024, 3 giugno 2024 e 4 giugno 2024 |
| 44. | Giorno(i) di Valutazione: | 25 maggio 2034, 26 maggio 2034 e 29 maggio 2034 |
| 45. | Valore Infragiornaliero: | Non applicabile |
| 46. | Valore di Riferimento: | <p>Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno di ciascuna delle Date di Valutazione della Partecipazione. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data delle relative Date di Valutazione della Partecipazione, calcolato mediante la seguente formula:</p> $VR_t = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$ <p>Dove:</p> <p>"VR_t" indica il Valore di Riferimento,</p> <p>"x" indica il numero di date di tali Date di Valutazione della Partecipazione_t (x = 3), e</p> <p>"Sottostante_z" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "z" di tali Date di Valutazione della Partecipazione_t (z = 1,2,3).</p> |
| 47. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 4 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo |

nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

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

Dove,

"VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"x" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 3$), e

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

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

48. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2034 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

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

Dove,

"VRF" indica il Valore di Riferimento Finale,

"x" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 3$), e

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

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: | 100% |
| 56. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 57. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 58. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 59. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 61. | Livello(i) Cap: | Applicabile. Pari alla Percentuale Cap moltiplicata per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| | Percentuale Cap: | 100% |
| | Importo Cap: | Non applicabile |
| | Cap Stile 1: | Non applicabile |
| | Cap Stile 2: | Non applicabile |
| 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
85. Caratteristica Restrike: Non applicabile
86. Importo(i) Plus: Non applicabile
87. Importo(i) Accumulated: Non applicabile
88. Importo(i) di Esercizio Anticipato: Non applicabile
89. Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: Non applicabile
90. Importo Cumulated Bonus: Non applicabile
91. Evento Coupon: Non applicabile
92. Importo Internal Return: Non applicabile
93. Importo Participation Remuneration: Applicabile. Gli Importi Participation Remuneration sono di tipo Long Form B, calcolati in base alla seguente formula:

Prezzo di Emissione x Max {Percentuale Floor; [Percentuale Base Premium_t x (1 + Participation Remuneration Amount Gearing_t x (VR_t - VR_j) / VR_j)]}

Dove:

"VR_t" indica il Valore di Riferimento alle Date di Valutazione della Partecipazione_t (t=1,2,3,4,5,6,7,8,9,10)

"VR_j" indica il Valore di Riferimento Iniziale.

- Attività Sottostante(i): Non applicabile
- Data(e) di Pagamento Participation Remuneration: 30 maggio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione (la "**Prima Data di Pagamento Participation Remuneration**")
- 29 maggio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione (la "**Seconda Data di Pagamento Participation Remuneration**")
- 31 maggio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione (la "**Terza Data di Pagamento Participation Remuneration**")

31 maggio 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Quarta Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

31 maggio 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Quinta Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

31 maggio 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Sesta Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

30 maggio 2031 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Settima Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

31 maggio 2032 in relazione all'Ottavo Periodo di Valutazione della Partecipazione (l’“**Ottava Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

31 maggio 2033 in relazione al Nono Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Nona Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

31 maggio 2034 in relazione al Decimo Periodo di Valutazione della Partecipazione (la “**Decima Data di Pagamento Participation Remuneration**”)

Record Date:

29 maggio 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Participation Remuneration

28 maggio 2026 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Participation Remuneration

28 maggio 2027 in relazione alla Terza Data di Pagamento Participation Remuneration

30 maggio 2028 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Participation Remuneration

30 maggio 2029 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Participation Remuneration

30 maggio 2030 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Participation Remuneration

29 maggio 2031 in relazione alla Settima Data di Pagamento Participation Remuneration

28 maggio 2032 in relazione all’Ottava Data di Pagamento Participation Remuneration

30 maggio 2033 in relazione alla Nona Data di Pagamento Participation Remuneration

Periodo di Valutazione della Partecipazione:

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione, alle Date di Valutazione della Partecipazione₁ (il “**Primo Periodo di**

Valutazione della Partecipazione")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₂ (il "**Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₃ (il "**Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₄ (il "**Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₅ (il "**Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₆ (il "**Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₇ (il "**Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₈ (il "**Ottavo Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₉ (il "**Nono Periodo di Valutazione della Partecipazione**")

Dalle Date di Valutazione della Partecipazione_j alle Date di Valutazione della Partecipazione₁₀ (il "**Decimo Periodo di Valutazione della Partecipazione**").

Data(e) di Valutazione della Partecipazione_j:

Le Date di Valutazione della Partecipazione_j sono le Date di Determinazione.

Data(e) di Valutazione della Partecipazione_t:

Le Date di Valutazione della Partecipazione_t sono:

| <i>t</i> | <i>Date di Valutazione della Partecipazione_t</i> |
|----------|---|
| 1 | 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 |
| 2 | 21 maggio 2026, 22 maggio 2026 e 25 maggio 2026 |
| 3 | 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 |
| 4 | 23 maggio 2028, 24 maggio 2028 e 25 maggio 2028 |
| 5 | 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 |
| 6 | 23 maggio 2030, 24 maggio 2030 e 27 |

| | |
|----|---|
| | maggio 2030 |
| 7 | 22 maggio 2031, 23 maggio 2031 e 26 maggio 2031 |
| 8 | 21 maggio 2032, 24 maggio 2032 e 25 maggio 2032 |
| 9 | 23 maggio 2033, 24 maggio 2033 e 25 maggio 2033 |
| 10 | 25 maggio 2034, 26 maggio 2034 e 29 maggio 2034 |

| | |
|---|--|
| Percentuale Strike Remuneration _t : | Non applicabile |
| Percentuale Floor _t : | In relazione a ciascuna delle Date di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Floor _t indica 0% |
| Cap _t : | Non applicabile |
| Percentuale Base Premium _t : | In relazione a ciascuna delle Date di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Base Premium _t indica 3,81% |
| Participation Remuneration Amount Gearing _t : | In relazione a ciascuna delle Date di Valutazione della Partecipazione "t", Participation Remuneration Amount Gearing _t indica 2,00 |
| Caratteristica Net Profit: | Non applicabile |
| Caratteristica Tarn: | Non applicabile |
| Importo Tarn: | Non applicabile |
| Caratteristica Partecipazione Combo: | Non applicabile |
| Fattore di Partecipazione _t : | Non applicabile |
| Evento Participation Remuneration: | Non applicabile |
| Livello(i) Participation Remuneration Level: | Non applicabile |
| Caratteristica Cliquet: | Non applicabile |
| Periodo(i) di Valutazione Cliquet: | Non applicabile |
| Periodo(i) di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration: | Non applicabile |
| Effetto Consolidamento: | Non applicabile |
| Livello Consolidamento: | Non applicabile |
| Periodo(i) di Valutazione Consolidamento: | Non applicabile |
| Effetto Memoria: | Non applicabile |
| Livello Memoria: | Non applicabile |

| | | |
|-----|------------------------------------|-----------------|
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | Non applicabile |
| 94. | Importo Participation Rebate: | Non applicabile |
| 95. | Importo Variabile: | Non applicabile |
| 96. | Importo Premium Gap: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS

Non applicabile.

| | | |
|------|--|-----------------|
| 97. | Tipo di Warrants: | Non applicabile |
| 98. | Importo Nozionale: | Non applicabile |
| 99. | Day Count Fraction: | Non applicabile |
| 100. | Prezzo di Esercizio: | Non applicabile |
| 101. | Premio: | Non applicabile |
| 102. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione della Barriera: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Inferiore: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Superiore: | Non applicabile |
| | Importo Anticipato Corridor: | Non applicabile |
| | Data di Pagamento Anticipato Corridor: | Non applicabile |
| 103. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 104. | Periodo di Esercizio: | Non applicabile |
| 105. | Numero Massimo di Esercizio: | Non applicabile |
| 106. | Periodo di Determinazione di Liquidazione: | Non applicabile |
| 107. | Data di Determinazione di Liquidazione: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI GENERALI

| | | |
|------|-------------------|---|
| 108. | Forma dei Titoli: | Titoli al Portatore. |
| | | Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale |

Permanente

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

DISTRIBUZIONE

110. Sindacazione: I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.

(i) Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione: Non applicabile.

(ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile.

(iii) Agente stabilizzatore (se nominato): Non applicabile.

Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): Non applicabile.

Totale commissioni e altri costi: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,70 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,30 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

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

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

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

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

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 494.000.000.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 520.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

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

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

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

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

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

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

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

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

alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 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 (520.000).

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

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

Non applicabile.

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

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

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

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

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

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

Non applicabile.

sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

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

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

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

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 520.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 520.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

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

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

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

(iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile.

- | | | |
|------|--|------------------|
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile. |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile. |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

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

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803385751 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338575 |
| (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: MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Scadenza 31.05.2034 (Codice ISIN XS2803385751) |
| 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 0115551 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: – <i>Central Bank of Ireland (CBI)</i> , New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000.. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

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

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

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

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

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

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

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

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

Rischio di credito

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

Rischio di mercato

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

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. 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

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

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

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

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.

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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

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

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

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

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803385751.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

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

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2031.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

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

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI PARTICIPATION REMUNERATION

I Certificati prevedono il pagamento degli Importi Participation Remuneration.

Gli Importi Participation Remuneration sono Importi Participation Remuneration di tipo Long Form B, legati alla performance long dell'Attività Sottostante (gli "**Importi Participation Remuneration**"). Tale performance sarà determinata a partire dalle Date di Determinazione (le "**Date di Valutazione della Partecipazione_j**") al:

22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (le "**Date di Valutazione della Partecipazione₁**") (il "**Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

21 maggio 2026, 22 maggio 2026 e 25 maggio 2026 (le "**Date di Valutazione della Partecipazione₂**") (il "**Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (le "**Date di Valutazione della Partecipazione₃**") (il "**Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");

23 maggio 2028, 24 maggio 2028 e 25 maggio 2028 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁴") (il "Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁵") (il "Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 23 maggio 2030, 24 maggio 2030 e 27 maggio 2030 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁶") (il "Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 22 maggio 2031, 23 maggio 2031 e 26 maggio 2031 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁷") (il "Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 21 maggio 2032, 24 maggio 2032 e 25 maggio 2032 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁸") (il "Ottavo Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 23 maggio 2033, 24 maggio 2033 e 25 maggio 2033 (le "Date di Valutazione della Partecipazione⁹") (il "Nono Periodo di Valutazione della Partecipazione");
 25 maggio 2034, 26 maggio 2034 e 29 maggio 2034 (le "Date di Valutazione della Partecipazione¹⁰") (il "Decimo Periodo di Valutazione della Partecipazione").

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI MAX LONG CAP

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

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

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno di ciascuna delle Date di Valutazione della Partecipazione, ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data delle relative Date di Valutazione della Partecipazione.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 4 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024 e 4 giugno 2024 (le "Date di Determinazione").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2034 (i "Giorni di Valutazione") ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 25 maggio 2034, 26 maggio 2034 e 29 maggio 2034.

L'Attività Sottostante è l'indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR – PRICE) (Codice ISIN: CHI169653438, Codice Bloomberg: ISX5DSTD <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

L'Indice EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR – PRICE) è fornito da STOXX Limited. Alla data del presente documento, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

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

Rango dei titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di *Euronext Dublin* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

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

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

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

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

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

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

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

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

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

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

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

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 520.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 520.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (520.000).

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,70 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,30 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

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

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

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

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

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 494.000.000.

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

Non applicabile.

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

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

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

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

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

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

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on AIRBUS SE Share due 31.05.2028**" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Azione AIRBUS SE Scadenza 31.05.2028

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Bonus Cap Plus Certificates con Premi Trimestrali su Azione Airbus SE - Scadenza 31.05.2028"

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.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 di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 6 | Fino a 120.000 | Euro 1.000 |
| 2. Numero di Tranche: | Non applicabile | |
| 3. Lotto Minimo di Esercizio: | 1 (un) <i>Certificate</i> . | |

4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un'Azione.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'azione Airbus SE (Codice ISIN: NL0000235190, Codice Bloomberg: AIR FP <Equity>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Azione").
7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2028.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
14. Prezzo di Acquisto: Non applicabile
15. Giorno Lavorativo: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
16. Giorno Lavorativo di Negoziazione: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
21. Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia.

| | | |
|-----|---|--|
| 22. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è <i>Euronext Paris</i> . |
| 23. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è il relativo Mercato. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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 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. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |

41. Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.
42. Opzione Quanto: Non applicabile
43. Data(e) di Determinazione: 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024
44. Giorno(i) di Valutazione: 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028
45. Valore Infragiornaliero: Non applicabile
46. Valore di Riferimento: Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.
47. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

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

Dove,

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

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

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

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

48. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante risultanti dalla quotazione effettuata dalla Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

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

Dove,

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

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

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

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

| | | |
|-----|--------------------------|-----------------|
| 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: | 101,23% |
| 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: 29 maggio 2028

Livello Barriera: Il Livello Barriera è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.

Livello Barriera Inferiore: Non applicabile

Livello Barriera Superiore: Non applicabile

Periodo di Selezione Barriera: Non applicabile

Periodo di Osservazione Strike: Non applicabile

Fattore Air Bag: Non applicabile

Livello di Protezione: Non applicabile

Percentuale di Protezione: Non applicabile

Protezione Spread: Non applicabile

| | | |
|-----|--------------------------------------|-----------------|
| | Importo di Protezione: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Importo di Protezione Dropdown: | Non applicabile |
| | Livello di Protezione Dynamic: | Non applicabile |
| | Importo Step Up: | Non applicabile |
| | Importo Sigma: | Non applicabile |
| | Percentuale Perdita Determinata: | Non applicabile |
| | Protezione Short: | Non applicabile |
| | Livello Butterfly: | Non applicabile |
| 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

85. Caratteristica Restrike: Non applicabile

86. Importo(i) Plus: Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 12,30, in ciascuna Data di Pagamento Plus.

Data(e) di Pagamento Plus:

30 agosto 2024 (la "**Prima Data di Pagamento Plus**")

29 novembre 2024 (la "**Seconda Data di Pagamento Plus**")

28 febbraio 2025 (la "**Terza Data di Pagamento Plus**")

30 maggio 2025 (la "**Quarta Data di Pagamento Plus**")

29 agosto 2025 (la "**Quinta Data di Pagamento Plus**")

28 novembre 2025 (la "**Sesta Data di Pagamento Plus**")

27 febbraio 2026 (la "**Settima Data di Pagamento Plus**")

29 maggio 2026 (l'"**Ottava Data di Pagamento Plus**")

31 agosto 2026 (la "**Nona Data di Pagamento Plus**")

30 novembre 2026 (la "**Decima Data di Pagamento Plus**")

26 febbraio 2027 (l'"**Undicesima Data di Pagamento Plus**")

31 maggio 2027 (la "**Dodicesima Data di Pagamento Plus**")

31 agosto 2027 (la "**Tredicesima Data di Pagamento Plus**")

30 novembre 2027 (la "**Quattordicesima Data di Pagamento Plus**")

29 febbraio 2028 (la "**Quindicesima Data di Pagamento Plus**")

Record Date:

29 agosto 2024 in relazione alla Prima Data di Pagamento Plus

28 novembre 2024 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Plus

27 febbraio 2025 in relazione alla Terza Data di Pagamento Plus

29 maggio 2025 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Plus

28 agosto 2025 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Plus

27 novembre 2025 in relazione alla Sesta Data di Pagamento Plus

26 febbraio 2026 in relazione alla Settima Data di Pagamento Plus

28 maggio 2026 in relazione all'Ottava Data di Pagamento Plus

28 agosto 2026 in relazione alla Nona Data di Pagamento Plus

27 novembre 2026 in relazione alla Decima Data di Pagamento Plus

25 febbraio 2027 in relazione all'Undicesima Data di Pagamento Plus

28 maggio 2027 in relazione alla Dodicesima Data di Pagamento Plus

30 agosto 2027 in relazione alla Tredicesima Data di Pagamento Plus

29 novembre 2027 in relazione alla Quattordicesima Data di Pagamento Plus

28 febbraio 2028 in relazione alla Quindicesima Data di Pagamento Plus

| | | |
|-----|---|-----------------|
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): Non applicabile

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,762 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

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

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

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

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

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.685.600.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

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

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

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

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

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

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

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

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

Non applicabile

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

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

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

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

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

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

Non applicabile

sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

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

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

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

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

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

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

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

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

(iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile

- | | | |
|------|--|-----------------|
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

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

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803386056 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338605 |
| (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 BARRIER PLUS CERTIFICATES su Azione AIRBUS SE Scadenza 31.05.2028 (Codice ISIN XS2803386056) |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Central Bank of Ireland (CBI)</i> , New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| Stare 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |

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

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

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

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

Quali sono i principali rischi specifici dell’Emittente?

Rischio connesso all’esposizione al debito sovrano

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

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

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

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

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

Rischio di credito

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

Rischio di mercato

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

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

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

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell’esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. 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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

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

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

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

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803386056.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

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

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2028.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

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

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI PLUS

I Certificati prevedono il pagamento incondizionato degli Importi Plus, che non sono legati alla performance dell'Attività Sottostante. Gli Importi Plus sono pari a Euro 12,30, e saranno pagati nelle seguenti date: 30 agosto 2024, 29 novembre 2024, 28 febbraio 2025, 30 maggio 2025, 29 agosto 2025, 28 novembre 2025, 27 febbraio 2026, 29 maggio 2026, 31 agosto 2026, 30 novembre 2026, 26 febbraio 2027, 31 maggio 2027, 31 agosto 2027, 30 novembre 2027 e 29 febbraio 2028 (le "**Date di Pagamento Plus**").

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.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI STANDARD LONG

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

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 101,23% (la "**Percentuale Iniziale**").

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

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

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

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2028 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 23 maggio 2028, 24 maggio 2028, 25 maggio 2028, 26 maggio 2028 e 29 maggio 2028 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'azione Airbus SE (Codice ISIN: NL0000235190, Codice Bloomberg: AIR FP <Equity>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Azione**").

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

Rango dei titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di *Euronext Dublin* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni

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

Rischio di perdita in relazione all'investimento

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

Rischio relativo all'Evento Barriera

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

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

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

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

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

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

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

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 120.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento

Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 120.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

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

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,762 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

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

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

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

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

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 116.685.600.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on 3 Month EURIBOR® Interest Rate due 31.05.2027" 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

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi
Scadenza 31.05.2027**

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2027"

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 dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 5 | Fino a 800.000 | 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):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Tasso di Interesse.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") (l'"Attività Sottostante" o il "Tasso di Interesse").
- Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da *European Money Markets Institute* ("**EMMI**"). Alla data delle presenti Condizioni Definitive, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.
7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2027.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari al Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2027.
- Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
14. Prezzo di Acquisto: Non applicabile
15. Giorno Lavorativo: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
16. Giorno Lavorativo di Negoziazione: Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro. |
| 21. | Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: | L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia. |
| 22. | Mercato(i): | Non applicabile |
| 23. | Fonte di Riferimento, Entità di Calcolo: | La relativa Fonte di Riferimento è la pagina Bloomberg "EUR003M <Index>". La relativa Entità di Calcolo è Global Rate Set Systems Ltd.. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | Non applicabile |
| 25. | Caratteristica Futures Contract N-th Near-by: | Non applicabile |
| 26. | Caratteristica Open End: | Non applicabile |
| 27. | Opzione Put: | Non applicabile |
| 28. | Opzione Call: | Non applicabile |
| 29. | Livello Massimo: | Non applicabile |
| 30. | Livello Minimo: | Non applicabile |
| 31. | Importo di Liquidazione: | Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso): <i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i> |
| 32. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. Il Multiplo è pari a 50.000,00. |
| 33. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--|--|
| 41. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro. |
| 42. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 43. | Data(e) di Determinazione: | Non applicabile |
| 44. | Giorno(i) di Valutazione: | 25 maggio 2027 |
| 45. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 46. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data. |
| 47. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 2,00%. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 48. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato nel Giorno di Valutazione ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 49. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Rainbow: | Non applicabile |
| 52. | Reverse Split: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

| | | |
|-----|--|-----------------|
| 53. | Performance Cap: | Non applicabile |
| | Performance Floor: | Non applicabile |
| | Fattore di Partecipazione della Performance: | Non applicabile |
| 54. | Percentuale Iniziale: | 100% |
| 55. | Fattore di Partecipazione: | Non applicabile |
| 56. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 57. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 58. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 59. | Evento Barriera: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--------------------------------------|-----------------|
| 60. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 61. | Livello(i) Cap: | Non applicabile |
| 62. | Percentuale Floor: | Non applicabile |
| 63. | Evento Consolidation Floor: | Non applicabile |
| 64. | Importo Barriera Cap: | Non applicabile |
| 65. | Importo Cap Down: | Non applicabile |
| 66. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 67. | Percentuale Calendar Cap: | Non applicabile |
| 68. | Percentuale Calendar Floor: | Non applicabile |
| 69. | Fattore Gearing: | Non applicabile |
| 70. | Evento One Star: | Non applicabile |
| 71. | Evento Switch: | Non applicabile |
| 72. | Evento _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: | Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 36,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. |

L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.

| | |
|---|---|
| Attività Sottostante: | Non applicabile |
| Livello(i) Digital: | In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale Il Livello Digital è pari a 2,00%. |
| Periodo(i) di Valutazione Digital: | 26 maggio 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione Digital ") 25 maggio 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Digital ") 25 maggio 2027 (il " Terzo Periodo di Valutazione Digital ") |
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 maggio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la " Prima Data di Pagamento Digital ") 29 maggio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la " Seconda Data di Pagamento Digital ") 31 maggio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la " Terza Data di Pagamento Digital ") |
| Record Date | 29 maggio 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital 28 maggio 2026 in relazione alla Seconda 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: | Non applicabile |

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | Livello Memoria: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | Non applicabile |
| | Effetto Path Dependency: | Non applicabile |
| | Importo Path Dependency: | Non applicabile |
| 85. | Caratteristica Restrike: | Non applicabile |
| 86. | Importo(i) Plus: | Non applicabile |
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): | Non applicabile |
| | Totale commissioni e altri costi: | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari all'1,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,576 per cento del Prezzo di Emissione. |

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Inoltre l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 783.392.000.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 800.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (800.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del Sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

| | |
|---|--|
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 800.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 800.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
| (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale | Non applicabile |

per i Titoli):

- | | | |
|------|--|-----------------|
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803385918 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338591 |
| (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 DIGITAL CERTIFICATES su Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi Scadenza 31.05.2027 (Codice ISIN XS2803385918). |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Central Bank of Ireland (CBI)</i> , New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| Stare 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie | non | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | disponibile | | | | | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | non disponibile |

Quali sono i principali rischi specifici dell’Emittente?

Rischio connesso all’esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell’Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull’attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all’impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

Rischio di credito

L’attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall’affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all’attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l’eventuale carenza di informativa o l’inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell’andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. In particolare, alla luce di quanto emerso dal terzo rapporto dell’EBA sul

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

⁵ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontati con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell’esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803385918.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2027.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 26 maggio 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 25 maggio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 25 maggio 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari a 2,00% (100% del Valore di Riferimento Iniziale) (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 36,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione

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.

determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**"). Pertanto, l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà rilevato nel relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 2,00%.

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 25 maggio 2027 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al valore del Tasso di Interesse pubblicato sulla Fonte di Riferimento intorno alle ore 11:00 CET in tale data.

L'Attività Sottostante è il tasso di interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") (l'**"Attività Sottostante"** o il "**Tasso di Interesse**").

La relativa Fonte di Riferimento è la pagina Bloomberg "EUR003M <Index>". La relativa Entità di Calcolo è Global Rate Set Systems Ltd..

Il Tasso di Interesse EURIBOR® 3 Mesi (come pubblicato sulla pagina Bloomberg "EUR003M <Index>") è fornito da *European Money Markets Institute* ("**EMMI**"). Alla data del presente documento, EMMI appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali *data providers*, quale Bloomberg.

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di *Euronext Dublin* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *SeDeX*, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Alcune considerazioni connesse ai Titoli legati a Tassi di Interesse

Un investimento in Titoli legati a Tassi di Interesse comporterà rischi significativi non associati a un investimento in un titolo di debito convenzionale. All'esercizio dei Titoli legati a Tassi di Interesse, i Portatori dei Titoli riceveranno un importo (se del caso) determinato con riferimento al valore del tasso di interesse sottostante. Di conseguenza, un investimento in Titoli legati a Tassi di Interesse può comportare rischi di mercato simili a quelli di un investimento diretto nel tasso d'interesse sottostante.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, il Livello Digital. Più elevato è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 800.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento

Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 800.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (800.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari all'1,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; e
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,576 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 783.392.000.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi. L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.05.2031" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS Scadenza 30.05.2031

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Certificates Triplo Step su Indice EURO STOXX® BANKS - PROTEZIONE 100% - Scadenza 30.05.2031"

a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 3 | Fino a 170.000 | 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):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Indice.
 - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice EURO STOXX® BANKS (Codice ISIN: EU0009658426; Codice Bloomberg: SX7E <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com.

L'Indice EURO STOXX® BANKS è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - Indice EURO STOXX® BANKS

L'Indice EURO STOXX® BANKS (l'"Indice") è proprietà intellettuale (unitamente ai marchi commerciali registrati) di STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dei relativi licenzianti, ed è concesso in licenza d'uso. I titoli basati sull'indice non sono sponsorizzati, né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dai relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH e i relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o per altro) al riguardo in generale o nello specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei relativi dati.

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 30 maggio 2031.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 30 maggio 2031.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024.
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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro. |
| 21. | Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: | L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia. |
| 22. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " Elemento Costitutivo dell'Indice "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo. |
| 23. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | Il relativo Mercato Correlato è EUREX. |
| 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 un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 32. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 33. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--|--|
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 41. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro. |
| 42. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 43. | Data(e) di Determinazione: | 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 |
| 44. | Giorno(i) di Valutazione: | 21 maggio 2031, 23 maggio 2031, 26 maggio 2031, 27 maggio 2031 e 28 maggio 2031 |
| 45. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 46. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"VR" indica il Valore di Riferimento,

"x" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital (x = 5), e

"Sottostante_z" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "z" di tale Periodo di Valutazione Digital (z = 1,2,3,4,5).

| | | |
|-----|---------------------------------|---|
| 47. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula: |
|-----|---------------------------------|---|

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_t*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1,2,3,4,5$).

| | |
|--|---|
| Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 48. Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 maggio 2031 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

"**x**" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_j*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "*j*" ($j = 1,2,3,5$).

| | |
|--|-----------------|
| Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 49. Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 50. Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 51. Caratteristica Rainbow: | Non applicabile |
| 52. Reverse Split: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

| | |
|--|-----------------|
| 53. Performance Cap: | Non applicabile |
| Performance Floor: | Non applicabile |
| Fattore di Partecipazione della Performance: | Non applicabile |
| 54. Percentuale Iniziale: | 100% |
| 55. Fattore di Partecipazione: | Non applicabile |
| 56. Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 57. Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 58. Leverage Iniziale: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--------------------------------------|-----------------|
| 59. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 61. | Livello(i) Cap: | Non applicabile |
| 62. | Percentuale Floor: | Non applicabile |
| 63. | Evento Consolidation Floor: | Non applicabile |
| 64. | Importo Barriera Cap: | Non applicabile |
| 65. | Importo Cap Down: | Non applicabile |
| 66. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 67. | Percentuale Calendar Cap: | Non applicabile |
| 68. | Percentuale Calendar Floor: | Non applicabile |
| 69. | Fattore Gearing: | Non applicabile |
| 70. | Evento One Star: | Non applicabile |
| 71. | Evento Switch: | Non applicabile |
| 72. | Evento _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: | Applicabile. L'Opzione Multiple Level è applicabile e in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital: <ul style="list-style-type: none"> - l'Importo Digital 1 è pari ad Euro 15,00; - l'Importo Digital 2 è pari ad Euro 30,00 e |

- l'Importo Digital 3 è pari ad Euro 51,50.

L'Importo Digital 1 o l'Importo Digital 2 o l'importo Digital 3 verrà corrisposto alternativamente al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital:

- il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital 1, ma inferiore al Livello Digital 2.

In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 1 nella relativa Data di Pagamento Digital; o

- il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital 2, ma inferiore al Livello Digital 3.

In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 2 nella relativa Data di Pagamento Digital; o

- il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital 3.

In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 3 nella relativa Data di Pagamento Digital.

| | |
|------------------------------------|--|
| Attività Sottostante: | Non applicabile |
| Livello(i) Digital: | L'Opzione Multiple Level è applicabile. In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital: <ul style="list-style-type: none"> – il Livello Digital 1 è pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale; – il Livello Digital 2 è pari al 90% del Valore di Riferimento Iniziale; e – il Livello Digital 3 è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale. |
| Periodo(i) di Valutazione Digital: | 20 maggio 2025, 21 maggio 2025, 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il " Primo Periodo di Valutazione Digital ") 18 maggio 2026, 19 maggio 2026, 20 maggio 2026, 21 maggio 2026 e 22 maggio 2026 (il " Secondo Periodo di Valutazione Digital ") 19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il " Terzo Periodo di Valutazione Digital ") |

18 maggio 2028, 19 maggio 2028, 22 maggio 2028, 23 maggio 2028 e 24 maggio 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**")

18 maggio 2029, 22 maggio 2029, 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**")

21 maggio 2030, 22 maggio 2030, 23 maggio 2030, 24 maggio 2030 e 27 maggio 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**")

21 maggio 2031, 23 maggio 2031, 26 maggio 2031, 27 maggio 2031 e 28 maggio 2031 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**")

Data(e) di Pagamento Digital: 30 maggio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la "**Prima Data di Pagamento Digital**")

29 maggio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la "**Seconda Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la "**Terza Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quarta Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la "**Quinta Data di Pagamento Digital**")

31 maggio 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital (la "**Sesta Data di Pagamento Digital**")

30 maggio 2031 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione Digital (la "**Settima Data di Pagamento Digital**")

Record Date: 29 maggio 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital

28 maggio 2026 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital

28 maggio 2027 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital

30 maggio 2028 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Digital

30 maggio 2029 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Digital

30 maggio 2030 in relazione alla Sesta 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: | Non applicabile |
| | Livello Memoria: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | Non applicabile |
| | Effetto Path Dependency: | Non applicabile |
| | Importo Path Dependency: | Non applicabile |
| 85. | Caratteristica Restrike: | Non applicabile |
| 86. | Importo(i) Plus: | Non applicabile |
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): Non applicabile

Totale commissioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,280 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 162.639.000.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 170.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 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 (170.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del Sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

| | |
|---|--|
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 170.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 170.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
| (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |

- | | | |
|-------|--|------------------|
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): | Non applicabile. |
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile. |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile. |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803385595 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338559 |
| (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 DIGITAL CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS Scadenza 30.05.2031 (Codice ISIN XS2803385595). |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine di interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | non disponibile |

Quali sono i principali rischi specifici dell’Emittente?

Rischio connesso all’esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell'Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull’attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all’impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

Rischio di credito

L’attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall’affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all’attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l’eventuale carenza di informativa o l’inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell’andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

⁵ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontati con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell’esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

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.

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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803385595.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 30 maggio 2031.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento alternativamente dell'Importo Digital 1 o dell'Importo Digital 2 o dell'Importo Digital 3 (essendo applicabile l'Opzione Multiple Level) al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital:

– sia pari o superiore al Livello Digital 1, ma inferiore al Livello Digital 2 (in questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 1); o

– sia pari o superiore al Livello Digital 2, ma inferiore al Livello Digital 3 (in questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 2); o

– sia pari o superiore al Livello Digital 3 (in questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital 3).

I Periodi di Valutazione Digital sono:

20 maggio 2025, 21 maggio 2025, 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**");

18 maggio 2026, 19 maggio 2026, 20 maggio 2026, 21 maggio 2026 e 22 maggio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**");

19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 18

maggio 2028, 19 maggio 2028, 22 maggio 2028, 23 maggio 2028 e 24 maggio 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 18

maggio 2029, 22 maggio 2029, 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 21

maggio 2030, 22 maggio 2030, 23 maggio 2030, 24 maggio 2030 e 27 maggio 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**") e 21 maggio 2031, 23 maggio 2031, 26 maggio 2031, 27 maggio 2031 e 28 maggio 2031 (il "**Settimo Periodo di Valutazione Digital**").

L'Opzione Multiple Level è applicabile e in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital:

- il Livello Digital 1 è pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital 1**");
- il Livello Digital 2 è pari al 90% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital 2**"); e
- il Livello Digital 3 è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital 3**").

L'Opzione Multiple Level è applicabile e in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital:

- l'Importo Digital 1 è pari ad Euro 15,00;
- l'Importo Digital 2 è pari ad Euro 30,00; e
- l'Importo Digital 3 è pari ad Euro 51,50.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**"). Pertanto, l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 28 maggio 2031 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 21 maggio 2031, 23 maggio 2031, 26 maggio 2031, 27 maggio 2031 e 28 maggio 2031 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'indice EURO STOXX® BANKS (Codice ISIN: EU0009658426; Codice Bloomberg: SX7E <Index>) (l' "**Attività Sottostante**" o l' "**Indice**").

L'Indice EURO STOXX® BANKS è fornito da STOXX Limited. Alla data del presente documento, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Indice sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com.

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai Titoli, i Livelli Digital. Più elevato è fissato il relativo Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

| |
|--|
| <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 Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana Numero massimo di Titoli offerti: 170.000 Prezzo di Offerta: Euro 1.000. Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "Periodo di Offerta"). Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli. Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 170.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso. Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (170.000). Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> - commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; - oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,280 per cento del Prezzo di Emissione; e - altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione. </p> |
| <p>Chi è l'offerente?</p> <p>L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "Distributore"). L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-<i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.</p> |
| <p>Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati</p> <p>L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati. I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 162.639.000.</p> |
| <p>Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo</p> <p>Non applicabile.</p> |
| <p>Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione</p> <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi. L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria. L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. 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. Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.</p> |

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on FTSE® MIB® Index due 31.05.2030" 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

23 aprile 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Indice FTSE® MIB® Scadenza 31.05.2030

nome commerciale: **"Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Indice FTSE® MIB® - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2030"**

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 dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 2 | Fino a 180.000 | Euro 1.000 |
| 2. Numero di Tranche: | Non applicabile | |
| 3. Lotto Minimo di Esercizio: | 1 (un) <i>Certificate</i> . | |
| 4. Lotto Minimo di Negoziazione: | 1 (un) <i>Certificate</i> . | |

5. Consolidamento: Non applicabile
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Indice.
 - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice FTSE® MIB® (Codice ISIN: GB00BNNLHW18, Codice Bloomberg: FTSEMIB <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.ftserussell.com.

L'Indice FTSE® MIB® è fornito da FTSE International Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, FTSE International Limited non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché FTSE International Limited non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

AVVERTENZA - *Indice FTSE® MIB®*

I Certificates sono stati sviluppati da Intesa Sanpaolo S.p.A. I Certificates non sono in alcun modo connessi o sponsorizzati, pubblicizzati, offerti o promossi dal London Stock Exchange Group plc e dalle imprese del suo gruppo (congiuntamente, le "Società LSEG"). FTSE Russell è il nome commerciale di alcune delle Società LSEG.

Tutti i diritti connessi all'Indice FTSE® MIB® (l'"Indice") sono di proprietà della relativa società FTSE Russell che detiene l'Indice. "FTSE®" è/sono un/dei marchio/i della relativa Società LSEG e viene/vengono utilizzato/i da qualsiasi altra Società LSEG su licenza. "MIB®" è un marchio di Borsa Italiana S.p.A e viene utilizzato da FTSE Russell su licenza.

L'Indice è calcolato da o per conto di FTSE International Limited o di un suo agente. Le Società LSEG non accettano alcuna responsabilità da qualsivoglia persona derivante da (a) l'uso, l'affidamento o qualsiasi errore nell'Indice o (b) l'investimento o l'esercizio dei Certificati. Nessuna Società LSEG presenta reclami, previsioni, garanzie o dichiarazioni in merito ai risultati ottenuti dai Certificati o all'adeguatezza dell'Indice per lo scopo per cui è utilizzato da Intesa Sanpaolo S.p.A..

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates.*
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2030.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2030.

Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.

- | | | |
|-----|---|--|
| 11. | Data di Regolamento: | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione. |
| 12. | Data di Emissione: | La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024. |
| 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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro. |
| 21. | Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: | L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia. |
| 22. | Mercato(i): | Il relativo Mercato è <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A.. |
| 23. | Sponsor dell'Indice: | Lo Sponsor dell'Indice è FTSE International Limited. |
| 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: | Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti |

nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):

(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio

| | | |
|-----|--|---|
| 32. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. |
| 33. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 41. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro. |
| 42. | Opzione Quanto: | Non applicabile |
| 43. | Data(e) di Determinazione: | 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 |
| 44. | Giorno(i) di Valutazione: | 23 maggio 2030, 24 maggio 2030, 27 maggio 2030, 28 maggio 2030 e 29 maggio 2030 |
| 45. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 46. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital, e calcolata mediante la seguente formula: |

$$VR = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x Sottostante_z$$

Dove,

"**VR**" indica il Valore di Riferimento,

"**x**" indica il numero di date di tale Periodo di Valutazione Digital ($x = 5$), e

"*Sottostante_z*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "*z*" di tale

Periodo di Valutazione Digital ($z = 1,2,3,4,5$).

47. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_t*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "*t*" ($t = 1,2,3,4,5$).

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: Non applicabile

48. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2030 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Sottostante_j$$

Dove,

"**VRF**" indica il Valore di Riferimento Finale,

"**x**" indica il numero di Giorni di Valutazione ($x = 5$), e

"*Sottostante_j*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "*j*" ($j = 1,2,3,4,5$).

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: Non applicabile

49. Caratteristica Best Of: Non applicabile
50. Caratteristica Worst Of: Non applicabile
51. Caratteristica Rainbow: Non applicabile
52. Reverse Split: Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

53. Performance Cap: Non applicabile
- Performance Floor: Non applicabile

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Fattore di Partecipazione della Performance: | Non applicabile |
| 54. | Percentuale Iniziale: | 100% |
| 55. | Fattore di Partecipazione: | Non applicabile |
| 56. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 57. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 58. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 59. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 61. | Livello(i) Cap: | Non applicabile |
| 62. | Percentuale Floor: | Non applicabile |
| 63. | Evento Consolidation Floor: | Non applicabile |
| 64. | Importo Barriera Cap: | Non applicabile |
| 65. | Importo Cap Down: | Non applicabile |
| 66. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 67. | Percentuale Calendar Cap: | Non applicabile |
| 68. | Percentuale Calendar Floor: | Non applicabile |
| 69. | Fattore Gearing: | Non applicabile |
| 70. | Evento One Star: | Non applicabile |
| 71. | Evento Switch: | Non applicabile |
| 72. | Evento; Multiple Strike: | Non applicabile |
| 73. | Spread: | Non applicabile |
| 74. | Evento Gearing: | Non applicabile |
| 75. | Evento Buffer: | Non applicabile |
| 76. | Performance Globale: | Non applicabile |
| 77. | Mancata Consegna per Illiquidità: | Non applicabile |
| 78. | Percentuale Digital: | Non applicabile |
| 79. | Livello di Liquidazione: | Non applicabile |
| 80. | Importo Combinato: | Non applicabile |
| 81. | Caratteristica Darwin: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI DI REMUNERAZIONE E ALL'IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO

Applicabile

| | | |
|-----|------------------------------------|---|
| 82. | Caratteristica Knock-out: | Non applicabile |
| 83. | Caratteristica Knock-in: | Non applicabile |
| 84. | Importo(i) Digital: | <p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 47,00 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 relativo Livello Digital. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.</p> |
| | Attività Sottostante: | Non applicabile |
| | Livello(i) Digital: | <p>Il relativo Livello Digital è pari al:</p> <ul style="list-style-type: none">- 70% del Valore di Riferimento Iniziale, in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital;- 100% del Valore di Riferimento Iniziale, in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital, al Terzo Periodo di Valutazione Digital, al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital e al Sesto Periodo di Valutazione Digital. |
| | Periodo(i) di Valutazione Digital: | <p>20 maggio 2025, 21 maggio 2025, 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>19 maggio 2026, 20 maggio 2026, 21 maggio 2026, 22 maggio 2026 e 25 maggio 2026 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>19 maggio 2028, 22 maggio 2028, 23 maggio 2028, 24 maggio 2028 e 25 maggio 2028 (il "Quarto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 maggio 2029, 22 maggio 2029, 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 (il "Quinto Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>23 maggio 2030, 24 maggio 2030, 27 maggio 2030, 28 maggio 2030 e 29 maggio 2030 (il "Sesto Periodo di Valutazione Digital")</p> |

| | |
|---|---|
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 maggio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la “ Prima Data di Pagamento Digital ”) |
| | 29 maggio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la “ Seconda Data di Pagamento Digital ”) |
| | 31 maggio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la “ Terza Data di Pagamento Digital ”) |
| | 31 maggio 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la “ Quarta Data di Pagamento Digital ”) |
| | 31 maggio 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la “ Quinta Data di Pagamento Digital ”) |
| | 31 maggio 2030 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital (la “ Sesta Data di Pagamento Digital ”) |
| Record Date: | 29 maggio 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital |
| | 28 maggio 2026 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital |
| | 28 maggio 2027 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital |
| | 30 maggio 2028 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Digital |
| | 30 maggio 2029 in relazione alla Quinta 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: | Non applicabile |
| Livello Memoria: | Non applicabile |

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | Non applicabile |
| | Effetto Path Dependency: | Non applicabile |
| | Importo Path Dependency: | Non applicabile |
| 85. | Caratteristica Restrike: | Non applicabile |
| 86. | Importo(i) Plus: | Non applicabile |
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): | Non applicabile |
| | Totale commissioni e altri costi: | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,10 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione. |

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La *Central Bank of Ireland* ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Inoltre l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 172.530.000.
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del**

Consumo"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del Sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

| | |
|---|---|
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | <p>I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.</p> <p>I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.</p> |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | <p>Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.</p> <p>Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 180.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.</p> <p>Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 180.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p> |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | <p>L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.</p> <p>Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 110 della Parte A.</p> |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base: | Non applicabile |

6. DISTRIBUZIONE

- (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").
- (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**").

- | | | |
|-------|--|-----------------|
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): | Non applicabile |
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803385322 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338532 |
| (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 DIGITAL CERTIFICATES su Indice FTSE® MIB® Scadenza 31.05.2030 (Codice ISIN XS2803385322). |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 |
| Autorità competente: <i>Central Bank of Ireland (CBI)</i> , New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. |
| 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 15 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 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Margine d'interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | 5.160 | |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | 4.405 | |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | 179 | |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | (1.319) | |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | 9.028 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | 2.346 | |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ² | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie | non | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2023"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | disponibile | | | | | |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ⁴ | 13,5% ⁴ | 14,0% ⁴ | 13,7% ⁵ | 13,5% ⁵ | 8,83% ⁶ |
| Total Capital Ratio | 19,2% ⁴ | 19,0% ⁴ | 18,9% ⁴ | 19,3% ⁵ | 19,0% ⁵ | non disponibile |

Quali sono i principali rischi specifici dell’Emittente?

Rischio connesso all’esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell’Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull’attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all’impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

Rischio di credito

L’attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall’affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all’attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l’eventuale carenza di informativa o l’inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell’andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. In particolare, alla luce di quanto emerso dal terzo rapporto dell’EBA sul

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

⁵ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontati con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

⁶ In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell’esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803385322.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2030.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al relativo Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 20 maggio 2025, 21 maggio 2025, 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 maggio 2026, 20 maggio 2026, 21 maggio 2026, 22 maggio 2026 e 25 maggio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 maggio 2027, 20 maggio 2027, 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 maggio 2028, 22 maggio 2028, 23 maggio 2028, 24 maggio 2028 e 25 maggio 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 21 maggio 2029, 22 maggio 2029, 23 maggio 2029, 24 maggio 2029 e 25 maggio 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"); 23 maggio 2030, 24 maggio 2030, 27 maggio 2030, 28 maggio 2030 e 29 maggio 2030 (il "**Sesto Periodo di Valutazione Digital**").

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.

Il Livello Digital è pari al: 70% del Valore di Riferimento Iniziale, in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital; 100% del Valore di Riferimento Iniziale, in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital, al Terzo Periodo di Valutazione Digital, al Quarto Periodo di Valutazione Digital, al Quinto Periodo di Valutazione Digital e al Sesto Periodo di Valutazione Digital (ciascun un "Livello Digital"). L'Importo Digital è pari a Euro 47,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "Percentuale Iniziale"). Pertanto, l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del relativo Periodo di Valutazione Digital.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 giugno 2024 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 (le "Date di Determinazione").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2030 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 23 maggio 2030, 24 maggio 2030, 27 maggio 2030, 28 maggio 2030 e 29 maggio 2030 (i "Giorni di Valutazione").

L'Attività Sottostante è l'indice FTSE® MIB® (Codice ISIN: GB00BNNLHW18, Codice Bloomberg: FTSEMIB <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

L'Indice FTSE® MIB® è fornito da FTSE International Limited. Alla data del presente documento, FTSE International Limited non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché FTSE International Limited non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.ftserussell.com.

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di *Euronext Dublin* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) ("Indice di Riferimento") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di *fallback* può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio relativo al Livello Digital

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai *Certificates*, i Livelli Digital. Più elevato è fissato il relativo Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 180.000

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,10 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 172.530.000.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on Basket of Shares due 31.05.2029**" 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

23 aprile 2024

Come modificate e sostituite in data 13 maggio 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO su Paniere di Azioni Scadenza 31.05.2029

nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates Quanto su Basket di Azioni Europee - PROTEZIONE 100% - Scadenza 31.05.2029"

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 dell'1 marzo 2024, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web di Euronext Dublin (www.euronext.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Euronext Dublin 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 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| 8 | Fino a 155.000 ¹ | Euro 1.000 |

2. Numero di Tranche: Non applicabile.

¹ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*.
4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad Azioni.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è un Paniere di azioni (il "**Paniere**" o l'"**Attività Sottostante**" e ciascuno un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un'"**Azione**") composto come segue:

| <i>i</i> | Elemento Costitutivo del Paniere | Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere |
|----------|---|---|
| 1 | Roche Holding AG (Codice ISIN: CH0012032048, Codice Bloomberg: ROG SE <Equity>) | 1/9 |
| 2 | Engie SA (Codice ISIN: FR0010208488, Codice Bloomberg: ENGI FP <Equity>) | 1/9 |
| 3 | Sanofi SA (Codice ISIN: FR0000120578, Codice Bloomberg: SAN FP <Equity>) | 1/9 |
| 4 | Iberdrola S.A. (Codice ISIN: ES0144580Y14, Codice Bloomberg: IBE SM <Equity>) | 1/9 |
| 5 | L'Oréal SA (Codice ISIN: FR0000120321, Codice Bloomberg: OR FP <Equity>) | 1/9 |
| 6 | Industria de Diseño Textil S.A. (Codice ISIN: ES0148396007, Codice Bloomberg: ITX SM <Equity>) | 1/9 |
| 7 | Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>) | 1/9 |
| 8 | Novartis AG (Codice ISIN: CH0012005267, Codice Bloomberg: NOVN SE <Equity>) | 1/9 |
| 9 | Telefónica S.A. | 1/9 |

| | | |
|--|--|--|
| | (Codice ISIN: ES0178430E18, Codice Bloomberg: TEF SM <Equity>) | |
|--|--|--|

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 31 maggio 2029.
(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 31 maggio 2029.

Qualora in un Giorno di Valutazione si verifici un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 31 maggio 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.

In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 31 maggio 2024.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
14. Prezzo di Acquisto: Non applicabile
15. Giorno Lavorativo: *Convenzione Giorni Lavorativi Modified Following Unadjusted*
16. Giorno Lavorativo di Negoziazione: *Convenzione Giorni Lavorativi Modified Following Unadjusted*

Qualora una o più date non cadano in un Giorno Lavorativo di Negoziazione per uno o più degli Elementi Costitutivi del Paniere, tali date saranno posticipate al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno Lavorativo di Negoziazione per tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere.
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 e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
21. Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia.

| | | |
|-----|---|--|
| 22. | Mercato(i): | <p>Il relativo Mercato è:</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>SIX Swiss Exchange</i>, in relazione alle Azioni Roche Holding AG e Novartis AG; – <i>Euronext Paris</i>, in relazione alle Azioni Engie SA, Sanofi SA e L'Oréal SA; – <i>Bolsa de Madrid</i>, in relazione alle Azioni Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.; e – <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A., in relazione all'Azione Enel S.p.A. |
| 23. | Fonte di Riferimento: | La Fonte di Riferimento è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, il relativo Mercato. |
| 24. | Mercato(i) Correlato(i): | <p>Il relativo Mercato Correlato è</p> <ul style="list-style-type: none"> – EUREX, in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.; e – <i>Euronext Derivatives Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A., in relazione all'Azione Enel 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 un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):</p> <p><i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 32. | Multiplo: | <p>Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.</p> <p>Il Multiplo è pari a 1.000.</p> |
| 33. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 34. | Entitlement: | Non applicabile |
| 35. | AMF: | Non applicabile |
| 36. | VMF: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--|--|
| 37. | Fattore Index Leverage: | Non applicabile |
| 38. | Fattore Constant Leverage: | Non applicabile |
| 39. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 40. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 41. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è: <ul style="list-style-type: none"> – CHF, in relazione alle Azioni Roche Holding AG e Novartis AG; e – Euro, in relazione alle Azioni Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A., Telefónica S.A. ed ENEL S.p.A. |
| 42. | Opzione Quanto: | Applicabile |
| 43. | Data(e) di Determinazione: | 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 |
| 44. | Giorno(i) di Valutazione: | 23 maggio 2029, 24 maggio 2029, 25 maggio 2029, 28 maggio 2029 e 29 maggio 2029 |
| 45. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 46. | Valore di Riferimento: | Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data. |

Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\mathbf{Paniere}_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

"**Paniere_t**" è il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital,

"**C_tⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione

all'Azione ENEL S.p.A.) dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital,

" C_0^i " è la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

" W^i " è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"n" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=9).

47. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1.
- Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: Non applicabile
48. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2029 ed è pari al Valore del Paniere in tale data.

Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere nei Giorni di Valutazione, diviso per la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$Paniere_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

" $Paniere_t$ " è il Valore del Paniere il 29 maggio 2029,

" C_t^i " è la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati nei Giorni di Valutazione,

" C_0^i " è la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

" W^i " è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"n" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=9).

| | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 49. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Rainbow: | Non applicabile |
| 52. | Reverse Split: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

| | | |
|-----|--|-----------------|
| 53. | Performance Cap: | Non applicabile |
| | Performance Floor: | Non applicabile |
| | Fattore di Partecipazione della Performance: | Non applicabile |
| 54. | Percentuale Iniziale: | 100% |
| 55. | Fattore di Partecipazione: | Non applicabile |
| 56. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 57. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 58. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 59. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 61. | Livello(i) Cap: | Non applicabile |
| 62. | Percentuale Floor: | Non applicabile |
| 63. | Evento Consolidation Floor: | Non applicabile |
| 64. | Importo Barriera Cap: | Non applicabile |
| 65. | Importo Cap Down: | Non applicabile |
| 66. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 67. | Percentuale Calendar Cap: | Non applicabile |
| 68. | Percentuale Calendar Floor: | Non applicabile |
| 69. | Fattore Gearing: | Non applicabile |
| 70. | Evento One Star: | Non applicabile |
| 71. | Evento Switch: | Non applicabile |

| | | |
|-----|--------------------------------------|-----------------|
| 72. | Evento _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: | <p>Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 51,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.</p> <p>Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.</p> |
| | Attività Sottostante: | Non applicabile |
| | Livello(i) Digital: | <p>In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale.</p> <p>Il Livello Digital è pari a 1.</p> |
| | Periodo(i) di Valutazione Digital: | <p>22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il "Primo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>20 maggio 2026, 21 maggio 2026 e 22 maggio 2026 (il "Secondo Periodo di Valutazione Digital")</p> <p>21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "Terzo Periodo di Valutazione Digital")</p> |

| | |
|---|---|
| | 22 maggio 2028, 23 maggio 2028 e 24 maggio 2028 (il " Quarto Periodo di Valutazione Digital ") |
| | 23 maggio 2029, 24 maggio 2029, 25 maggio 2029, 28 maggio 2029 e 29 maggio 2029 (il " Quinto Periodo di Valutazione Digital ") |
| Data(e) di Pagamento Digital: | 30 maggio 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la " Prima Data di Pagamento Digital ") |
| | 29 maggio 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la " Seconda Data di Pagamento Digital ") |
| | 31 maggio 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la " Terza Data di Pagamento Digital ") |
| | 31 maggio 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la " Quarta Data di Pagamento Digital ") |
| | 31 maggio 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la " Quinta Data di Pagamento Digital ") |
| Record Date: | 29 maggio 2025 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital |
| | 28 maggio 2026 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital |
| | 28 maggio 2027 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital |
| | 30 maggio 2028 in relazione alla Quarta 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: | Non applicabile |

| | | |
|-----|---|-----------------|
| | Livello Memoria: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Valutazione Memoria: | Non applicabile |
| | Effetto Path Dependency: | Non applicabile |
| | Importo Path Dependency: | Non applicabile |
| 85. | Caratteristica Restrike: | Non applicabile |
| 86. | Importo(i) Plus: | Non applicabile |
| 87. | Importo(i) Accumulated: | Non applicabile |
| 88. | Importo(i) di Esercizio Anticipato: | Non applicabile |
| 89. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 90. | Importo Cumulated Bonus: | Non applicabile |
| 91. | Evento Coupon: | Non applicabile |
| 92. | Importo Internal Return: | Non applicabile |
| 93. | Importo Participation Remuneration: | 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): | Non applicabile |
| | Totale commissioni e altri costi: | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> – commissioni di distribuzione pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,936 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,06 per |

cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Irlanda – Listino Ufficiale di Euronext Dublin.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

2. NOTIFICA

La Central Bank of Ireland ha inviato alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

3. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 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) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 149.581.200².
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

² Come modificato da "115.804.800" a "149.581.200" in data 13 maggio 2024.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 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 sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 155.000³ Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del

³ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Distributore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate dallo stesso potenziale investitore.

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 28 maggio 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14

giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore.

L'Emittente potrà, in determinate circostanze, incluso a titolo esemplificativo il deposito di un supplemento al Prospetto di Base, posticipare la Data di Emissione.

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 31 maggio 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 31 maggio 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 (155.000⁴).

L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'importo delle somme eccedenti pagate dai richiedenti:

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

I Titoli saranno consegnati ai potenziali detentori alla Data di Emissione, successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, sui conti titoli tenuti, direttamente o indirettamente, dal Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

⁴ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

| | |
|---|--|
| Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta: | L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del Sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata. |
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile. |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi: | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto. |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica: | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 155.000 ⁵ Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 155.000 ⁶ Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente: | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 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: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " Distributore "). |
|--|--|

⁵ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

⁶ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

- | | | |
|-------|--|--|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93- <i>bis</i> del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): | Non applicabile. |
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile. |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile. |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2803387021 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 280338702 |
| (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 DIGITAL CERTIFICATES QUANTO su Paniere di Azioni Scadenza 31.05.2029 (Codice ISIN XS2803387021) | | | | | |
| Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121- Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08 | | | | | |
| Autorità competente: Central Bank of Ireland (CBI), New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3, Irlanda. Numero di telefono: +353 (0)1 224 6000. | | | | | |
| Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CBI l'1 marzo 2024. | | | | | |
| La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli. | | | | | |
| 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 15 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</i> | 31.12.23 ⁷ <i>Non</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 30.06.22 |

⁷ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati 2023**"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio

| <i>indicato</i> | <i>revisionato</i> | | | | | <i>Non revisionato</i> ⁸ |
|--|---|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---|--|
| Margine di interesse | non disponibile | 9.685 | 7.993 | 7.932 | | 5.160 |
| Commissioni nette | non disponibile | 8.577 | 9.364 | 3.940 | | 4.405 |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione | non disponibile | (149) | 503 | 69 | | 179 |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito | non disponibile | (2.624) | (2.843) | (725) | | (1.319) |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa | non disponibile | 18.483 | 17.774 | 11.470 | | 9.028 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 7.724 | 4.354 | 4.185 | 4.222 | | 2.346 |
| Stato Patrimoniale Consolidato | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i sei mesi/anno chiusi/o al | | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.23 ⁷ <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Revisionato</i> | 31.12.21 <i>Revisionato</i> | 30.06.23 <i>Non revisionato</i> | 31.12.22 <i>Non revisionato</i> ⁸ | |
| Totale attività | 963.570 | 975.683 | 1.069.003 | 955.205 | 974.587 | non applicabile |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) ⁹ | non disponibile | 63.605 | 73.959 | 83.145 | 64.926 | non applicabile |
| Passività subordinate (titoli emessi) | non disponibile | 12.474 | 12.599 | 13.482 | 12.474 | non applicabile |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile | 495.194 | 504.929 | 494.028 | 495.197 | non applicabile |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso | non disponibile | 454.025 | 458.239 | 438.677 | 454.595 | non applicabile |

consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

⁸ Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

⁹ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

| | | | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| clientela | | | | | | |
| Capitale | 10.369 | 10.369 | 10.084 | 10.369 | 10.369 | non applicabile |
| Crediti deteriorati | 4.965 | 5.496 | 7.077 | 5.298 | 5.496 | non applicabile |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,7% ¹⁰ | 13,5% ¹⁰ | 14,0% ¹⁰ | 13,7% ¹¹ | 13,5% ¹¹ | 8,83% ¹² |
| Total Capital Ratio | 19,2% ¹⁰ | 19,0% ¹⁰ | 18,9% ¹⁰ | 19,3% ¹¹ | 19,0% ¹¹ | non disponibile |

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell'Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull'attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

Rischio di credito

L'attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall'affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l'eventuale carenza di informativa o l'inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

Rischio di mercato

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell'andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo Intesa Sanpaolo. In particolare, alla luce di quanto emerso dal terzo rapporto dell'EBA sul monitoraggio del LCR e del NSFR¹³, 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 (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo

¹⁰ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

¹¹ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontati con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

¹² In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 dicembre 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi tre mesi del 2023).

¹³ 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.

e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2803387021

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 31 maggio 2029.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 22 maggio 2025, 23 maggio 2025 e 26 maggio 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 maggio 2026, 21 maggio 2026 e 22 maggio 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 21 maggio 2027, 24 maggio 2027 e 25 maggio 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 22 maggio 2028, 23 maggio 2028 e 24 maggio 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**") e 23 maggio 2029, 24 maggio 2029, 25 maggio 2029, 28 maggio 2029 e 29 maggio 2029 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**"). Il Livello Digital è pari a 1 (100% del Valore di Riferimento Iniziale) (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 51,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

CERTIFICATI STANDARD LONG

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**").

Pertanto, l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo pari al Prezzo di Emissione.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di

riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di tale Elemento Costitutivo del Paniere il 31 maggio 2024, 3 giugno 2024, 4 giugno 2024, 5 giugno 2024 e 6 giugno 2024 (le "**Date di Determinazione**"), moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1.

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 29 maggio 2029 ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere il 23 maggio 2029, 24 maggio 2029, 25 maggio 2029, 28 maggio 2029 e 29 maggio 2029 (i "**Giorni di Valutazione**"), diviso per la media aritmetica dei prezzi di chiusura (in relazione alle Azioni Roche Holding AG, Novartis AG, Engie SA, Sanofi SA, L'Oréal SA, Iberdrola S.A., Industria de Diseño Textil S.A. e Telefónica S.A.) o prezzi di riferimento (in relazione all'Azione ENEL S.p.A.) di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

L'Attività Sottostante è un paniere di azioni (l'"**Attività Sottostante**" o il "**Paniere**") composto dalle seguenti attività finanziarie (ciascuna un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un'"**Azione**"):

| <i>i</i> | Elemento Costitutivo del Paniere | Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere |
|----------|---|---|
| 1 | Roche Holding AG (Codice ISIN: CH0012032048, Codice Bloomberg: ROG SE <Equity>) | 1/9 |
| 2 | Engie SA (Codice ISIN: FR0010208488, Codice Bloomberg: ENGI FP <Equity>) | 1/9 |
| 3 | Sanofi SA (Codice ISIN: FR0000120578, Codice Bloomberg: SAN FP <Equity>) | 1/9 |
| 4 | Iberdrola S.A. (Codice ISIN: ES0144580Y14, Codice Bloomberg: IBE SM <Equity>) | 1/9 |
| 5 | L'Oréal SA (Codice ISIN: FR0000120321, Codice Bloomberg: OR FP <Equity>) | 1/9 |
| 6 | Industria de Diseño Textil S.A. (Codice ISIN: ES0148396007, Codice Bloomberg: ITX SM <Equity>) | 1/9 |
| 7 | Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>) | 1/9 |
| 8 | Novartis AG (Codice ISIN: CH0012005267, Codice Bloomberg: NOVN SE <Equity>) | 1/9 |
| 9 | Telefónica S.A. (Codice ISIN: ES0178430E18, Codice Bloomberg: TEF SM <Equity>) | 1/9 |

In relazione agli Elementi Costitutivi del Paniere, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate degli stessi) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Azione Roche Holding AG sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.roche.com. Informazioni riguardanti l'Azione Engie SA sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.engie.com. Informazioni riguardanti l'Azione Sanofi SA sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.sanofi.com. Informazioni riguardanti l'Azione Iberdrola S.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.iberdrola.com. Informazioni riguardanti l'Azione L'Oréal SA sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.loreal.com. Informazioni riguardanti l'Azione Industria de Diseño Textil S.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.inditex.com. Informazioni riguardanti l'Azione Novartis AG sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.novartis.com. Informazioni riguardanti l'Azione Telefónica S.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.telefonica.com.

Rango dei titoli

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

Dove saranno negoziati i titoli?

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione. Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione. Successivamente alla Data

di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

I Certificati possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori

I Titoli sono strumenti finanziari complessi. Un potenziale investitore non dovrebbe investire in Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (da solo o con l'aiuto di un consulente finanziario) per valutare quale sia l'andamento dei Titoli in condizioni mutevoli, gli effetti che si producono sul valore dei Titoli e l'impatto che tale investimento avrà sul portafoglio complessivo dell'investitore.

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni

In caso di Titoli legati a un'azione o a GDRs/ADRs (o un paniere di azioni o un paniere di GDRs/ADRs), nessun emittente di tali azioni parteciperà alla redazione delle relative Condizioni Definitive o stabilirà le condizioni dei Titoli e né l'Emittente né i Collocatori effettueranno alcuna indagine in relazione a tale offerta riguardo a qualsiasi informazione relativa a tale emittente di azioni contenuta nelle Condizioni Definitive o nei documenti da cui tali informazioni sono estratte. Di conseguenza, non vi è alcuna garanzia che tutti gli eventi verificatisi prima della relativa data di emissione che potrebbero influenzare il prezzo delle azioni siano stati resi pubblici. Un'informativa successiva o una mancata informativa in merito a tali eventi o a eventi futuri che riguardano l'emittente di tali azioni potrebbe influenzare negativamente il prezzo di negoziazione delle azioni e, di conseguenza, il prezzo di negoziazione dei Titoli. I Portatori non avranno diritti di voto o diritto di ricevere dividendi o distribuzioni o qualsiasi altro diritto relativo alle azioni cui tali Titoli sono legati.

Rischio relativo al Rischio relativo ai Panieri – Rischio di correlazione

Nel caso di un Paniere, l'investitore deve considerare che il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dal valore di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, dalla ponderazione attribuita a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere e dalla correlazione tra gli Elementi Costitutivi. In caso di Paniere, l'investitore deve considerare che una differente ponderazione attribuita agli Elementi Costitutivi del Paniere comporta un valore più alto o più basso del Paniere, a seconda dei casi.

Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica: Repubblica Italiana

Numero massimo di Titoli offerti: 155.000¹⁴

Prezzo di Offerta: Euro 1.000.

Periodo di Offerta: dal 24 aprile 2024 sino al 28 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 21 maggio 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 14 maggio 2024 incluso (il "Periodo di Offerta").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell'autorizzazione relativa all'ammissione a negoziazione dei Titoli.

Termini dell'Offerta: I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un'offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 155.000¹⁵ Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione

¹⁴ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

¹⁵ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (155.000¹⁶).

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di distribuzione pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;
- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,936 per cento del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,06 per cento del Prezzo di Emissione.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "**Distributore**"). L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati. I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 149.581.200¹⁷.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile.

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi. L'Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

¹⁶ Come modificato da "120.000" a "155.000" in data 13 maggio 2024.

¹⁷ Come modificato da "115.804.800" a "149.581.200" in data 13 maggio 2024.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO on Basket of Shares due 31.05.2029

Codice ISIN XS2803387021

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking" approvato in data 1 marzo 2024 dalla Central Bank of Ireland (CBI) in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi

(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dei prezzi di chiusura o dei prezzi di riferimento di ciascun *Basket Constituent*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Determination Dates</i> | <i>Valore di ciascun Basket Constituent "C₀"*</i> |
|------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------|--|
| XS2803387021 | Basket of shares: | 31.05.2024 | | Roche Holding AG: 234,3000 |
| | Roche Holding AG | | | |
| | Engie SA | | 31.05.2024 | Engie SA: 15,5020 |
| | Sanofi SA | | 03.06.2024 | Sanofi SA: 90,3680 |
| | Iberdrola S.A. | | 04.06.2024 | Iberdrola S.A.: 12,2760 |
| | L'Oréal SA | | 05.06.2024 | L'Oréal SA: 453,0400 |
| | Industria de Diseño Textil S.A. | | 06.06.2024 | Industria de Diseño Textil S.A.: 44,6100 |
| | Enel S.p.A. | | | Enel S.p.A.: 6,7506 |
| | Novartis AG | | | Novartis AG: 93,6240 |
| | Telefónica S.A. | | | Telefónica S.A.: 4,3836 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura o dei prezzi di riferimento di ciascun *Basket Constituent* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 7 giugno 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on AIRBUS SE Share due
31.05.2028**

Codice ISIN XS2803386056

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "*Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 1 marzo 2024 dalla *Central Bank of Ireland (CBI)* in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, come modificato dagli eventuali relativi Supplementi

(di seguito il "Prospetto di Base" ed il "Programma")

* * *

In seguito alla rilevazione, da parte dell'Agente di Calcolo, dell'*Initial Reference Value* dell'*Underlying*, l'Emittente comunica i seguenti valori che sono da intendersi definitivi:

| <i>ISIN Code</i> | <i>Underlying</i> | <i>Issue Date</i> | <i>Prezzi di chiusura dell'Underlying rilevati nelle Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Barrier Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|---|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| XS2803386056 | Airbus SE | 31.05.2024 | 155,9000 rilevato il 31.05.2024 155,3000 rilevato il 03.06.2024 152,6000 rilevato il 04.06.2024 153,1800 rilevato il 05.06.2024 153,5200 rilevato il 06.06.2024 | 154,1000 | 84,7550 | 6,489293 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*

Milano, 7 giugno 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on VOLKSWAGEN AG Share due 31.05.2028

Codice ISIN XS2803386726

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "*Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 1 marzo 2024 dalla *Central Bank of Ireland (CBI)* in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, 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> | Prezzi di chiusura dell'<i>Underlying</i> rilevati nelle <i>Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Digital Level e Memory Level</i> | <i>Barrier Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|
| XS2803386726 | Volkswagen AG | 31.05.2024 | 115,0000 rilevato il 31.05.2024 114,9500 rilevato il 03.06.2024 114,1000 rilevato il 04.06.2024 114,1000 rilevato il 05.06.2024 113,4500 rilevato il 06.06.2024 | 114,3200 | 114,3200 | 62,8760 | 8,747376 |

*Pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*

Milano, 7 giugno 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on FTSE® MIB® Index due 31.05.2030

Codice ISIN XS2803385322

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "*Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 1 marzo 2024 dalla *Central Bank of Ireland (CBI)* in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, 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> | Livelli di chiusura dell'<i>Underlying</i> rilevati nelle <i>Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|--|---------------------------------|-------------------|
| XS2803385322 | FTSE® MIB® | 31.05.2024 | 34.492,41 rilevato il 31.05.2024 34.670,06 rilevato il 03.06.2024 34.276,02 rilevato il 04.06.2024 34.507,84 rilevato il 05.06.2024 34.834,30 rilevato il 06.06.2024 | 34.556,13 | 0,028938 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*.

| <i>Digital Valuation Period</i> | <i>Digital Level</i> |
|--|---|
| <i>First Digital Valuation Period</i> | - 70% dell' <i>Initial Reference Value</i> : 24.189,29 |
| <i>Second Digital Valuation Period, Third Digital Valuation Period, Fourth Digital Valuation Period, Fifth Digital Valuation Period, Sixth Digital Valuation Period.</i> | - 100% dell' <i>Initial Reference Value</i> : 34.556,13 |

Milano, 7 giugno 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei *Final Terms* relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.05.2031

Codice ISIN XS2803385595

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "*Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking*" approvato in data 1 marzo 2024 *Central Bank of Ireland (CBI)* in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, 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> | Livelli di chiusura dell'<i>Underlying</i> rilevati nelle <i>Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value</i> * | <i>Digital Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|-------------------|-------------------|---|----------------------------------|--|-------------------|
| XS2803385595 | EURO STOXX® BANKS | 31.05.2024 | 146,7600 rilevato il 31.05.2024 147,0600 rilevato il 03.06.2024 143,3200 rilevato il 04.06.2024 142,9900 rilevato il 05.06.2024 145,3500 rilevato il 06.06.2024 | 145,0960 | <ul style="list-style-type: none"> - in relazione al <i>Digital Level 1</i>, 80% dell'<i>Initial Reference Value</i>: 116,0768 - in relazione al <i>Digital Level 2</i>, 90% dell'<i>Initial Reference Value</i>: 130,5864 - in relazione al <i>Digital Level 3</i>, 100% dell'<i>Initial Reference Value</i>: 145,0960 | 6,891989 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*

Milano, 7 giugno 2024

* * *

I termini e le espressioni sopra riportate hanno lo stesso significato loro attribuito nei Final Terms relativi all'emissione. L'emissione è effettuata ai sensi del Programma come sopra definito.

Avviso ai Portatori

relativo ai *Final Terms* dell'emissione

**MAX LONG CAP CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 DIGITAL SECURITY
TILTED NR DECREMENT 4.5% (EUR - PRICE) Index due 31.05.2034**

Codice ISIN XS2803385751

(i "Certificates")

ai sensi del Prospetto di Base relativo al "Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking" approvato in data 1 marzo 2024 dalla Central Bank of Ireland (CBI) in qualità di autorità competente della Repubblica d'Irlanda, 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> | Livelli di chiusura dell'<i>Underlying</i> rilevati nelle <i>Determination Dates</i> | <i>Initial Reference Value*</i> | <i>Cap Level</i> | <i>Multiplier</i> |
|------------------|---|-------------------|--|---------------------------------|------------------|-------------------|
| XS2803385751 | EURO iSTOXX® 50 Digital Security Tilted NR Decrement 4.5% (EUR - PRICE) | 31.05.2024 | 1.932,160 rilevato il 31.05.2024 1.935,240 rilevato il 03.06.2024 1.920,240 rilevato il 04.06.2024 | 1.929,213 | 1.929,213 | 0,518346 |

*Pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'*Underlying* rilevati nelle *Determination Dates*.

Milano, 5 giugno 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.