

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 BARRIER DIGITAL PROTECTED CERTIFICATES on SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) Index due 05.05.2028" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI CIB di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

## CONDIZIONI DEFINITIVE

22 marzo 2021

Intesa Sanpaolo S.P.A.

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

**MAX LONG BARRIER DIGITAL PROTECTED CERTIFICATES su Indice SOLACTIVE  
BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) Scadenza  
05.05.2028**

*nome commerciale: Certificato su Indice BIOENGINEERING - SOBE14RC Index*

**a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI CIB**

### PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 12 giugno 2020 e dei supplementi al Prospetto di Base dell'11 agosto 2020 e del 15 febbraio 2021, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base ed i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>), e dell'Emittente ([www.intesaspaolo.prodottiequotazioni.com](http://www.intesaspaolo.prodottiequotazioni.com)). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

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

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

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

<b>Numero di Serie</b>	<b>Numero di Titoli emessi</b>	<b>Prezzo di Emissione per Titolo</b>
614	Fino a 100.000	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: (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 SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) (Codice ISIN: DE000SLOC GH2; Codice Bloomberg: SOBE14RC <Index>; Codice Reuters: .SOBE14RC) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice [solactive.com/indices/](http://solactive.com/indices/)

L'Indice SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) è fornito da Solactive AG. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, Solactive AG 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 SOLACTIVE  
BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5%  
DECREMENT NET (EUR)***

*Lo strumento finanziario non è sponsorizzato, favorito, venduto o promosso in altro modo da Solactive AG né Solactive AG offre alcuna garanzia o assicurazione esplicita o implicita in relazione ai risultati connessi all'utilizzo dell'Indice e/o al marchio dell'Indice o al Prezzo dell'Indice in nessun momento o sotto altro aspetto. L'Indice è calcolato e pubblicato da Solactive AG. Solactive AG si impegna al massimo per garantire che l'Indice sia calcolato correttamente. Indipendentemente dai suoi obblighi nei confronti dell'Emittente, Solactive AG non ha alcun obbligo di segnalare errori nell'Indice a terzi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, a investitori e / o intermediari finanziari dello strumento finanziario. Né la pubblicazione dell'Indice da parte di Solactive AG né la licenza dell'Indice o del marchio dell'Indice ai fini dell'uso in relazione allo strumento finanziario costituisce una raccomandazione da parte di Solactive AG ad investire in tale strumento finanziario né rappresenta in alcun modo una garanzia o opinione di Solactive AG in merito ad un investimento in questo strumento finanziario.*

7. Tipologia: *Max Long Certificates*.
8. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 5 maggio 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
9. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 5 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.

10. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
11. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 5 maggio 2021, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e dei Collocatori.  
  
In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 5 maggio 2021.
12. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
13. Prezzo Discount: Non applicabile
14. Prezzo di Acquisto: Non applicabile
15. Centro(i) del Giorno Lavorativo: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile è Milano.
16. Giorno Lavorativo: Convenzione Giorni Lavorativi *Following Unadjusted*
17. Giorno Lavorativo di Negoziazione: Convenzione Giorni Lavorativi *Following Unadjusted*
18. Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile
19. Liquidazione: La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (**Titoli Liquidati in Contanti**).
20. Tasso di Cambio: Non applicabile
21. Valuta di Liquidazione: La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
22. Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo: L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia.
23. Mercato(i): Il relativo Mercato è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un "**Elemento Costitutivo dell'Indice**"), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo.
24. Sponsor dell'Indice: Lo Sponsor dell'Indice è Solactive AG.
25. Mercato(i) Correlato(i): Non applicabile
26. Data di Rollover: Non applicabile
27. Caratteristica Open End: Non applicabile
28. Opzione Put: Non applicabile
29. Opzione Call: Non applicabile
30. Livello Massimo: Non applicabile

31.	Livello Minimo:	Non applicabile
32.	Importo di Liquidazione:	<p>Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):</p> <p><b>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):</b></p> <p><i>{Max [Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale; (Valore di Riferimento Iniziale + Fattore di Partecipazione x (Valore di Riferimento Finale – Valore di Riferimento Iniziale))] x Multiplo} x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> <p><b>B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):</b></p> <p><i>[Max (Valore di Riferimento Finale; Livello di Protezione) x Multiplo] x Lotto Minimo di Esercizio</i></p>
33.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.
34.	Beni Rilevanti:	Non applicabile
35.	Entitlement:	Non applicabile
36.	Percentuale AMF:	Non applicabile
37.	Percentuale VMF:	Non applicabile
38.	Prezzo di Strike:	Non applicabile
39.	Tasso di Conversione:	Non applicabile
40.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.
41.	Opzione Quanto:	Non applicabile
42.	Data(e) di Determinazione:	3 maggio 2021, 4 maggio 2021, 5 maggio 2021 e 6 maggio 2021
43.	Giorno(i) di Valutazione:	27 aprile 2028, 28 aprile 2028, 2 maggio 2028 e 3 maggio 2028
44.	Valore Infragiornaliero	Non applicabile
45.	Valore di Riferimento:	<p>Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.</p> <p>Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato l'ultimo giorno del Periodo di Valutazione Digital. Il Valore di Riferimento sarà pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo in ciascuna data del Periodo</p>

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 del Periodo di Valutazione Digital ( $x = 4$ ), e

"*Sottostante<sub>z</sub>*" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno Lavorativo di Negoziazione "*z*" del Periodo di Valutazione Digital ( $z = 1,2,3,4$ ).

46. Valore di Riferimento Iniziale:

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 maggio 2021 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 ( $x = 4$ ),

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

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

47. Valore di Riferimento Finale:

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 3 maggio 2028 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 ( $x = 4$ ),

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

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

48.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile
49.	Caratteristica Worst Of:	Non applicabile
50.	Caratteristica Rainbow:	Non applicabile

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

Applicabile

51.	Performance Cap:	Non applicabile
	Performance Floor:	Non applicabile
	Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile
52.	Percentuale Iniziale:	100%
53.	Fattore di Partecipazione:	100%
54.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
55.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
56.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
57.	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:	3 maggio 2028
Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 60% del Valore di Riferimento Iniziale.
Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
Periodo di Selezione Barriera:	Non applicabile
Periodo di Osservazione Strike:	Non applicabile
Fattore Air Bag:	Non applicabile
Livello di Protezione:	Il Livello di Protezione è pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
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
58.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile
59.	Livello(i) Cap:	Non applicabile
60.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
61.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile
62.	Importo Cap Down:	Non applicabile
63.	Percentuale Strike:	Non applicabile
64.	Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile
65.	Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile
66.	Fattore Gearing:	Non applicabile
67.	Evento Switch:	Non applicabile
68.	Spread:	Non applicabile
69.	Evento Gearing:	Non applicabile
70.	Evento Buffer:	Non applicabile
71.	Performance Globale:	Non applicabile
72.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile
73.	Percentuale Digital:	Non applicabile
74.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
75.	Importo Combinato:	Non applicabile
76.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

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

77.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
78.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
79.	Importo(i) Digital:	Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 400.

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

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

Attività Sottostante:	Non applicabile
Livello(i) Digital:	Il Livello Digital è pari al 60% del Valore di Riferimento Iniziale.
Periodo(i) di Valutazione Digital:	27 aprile 2028, 28 aprile 2028, 2 maggio 2028 e 3 maggio 2028
Data(e) di Pagamento Digital:	5 maggio 2028
Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
Periodo 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
80. Caratteristica Restrike:	Non applicabile
81. Importo(i) Plus:	Non applicabile
82. Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
83. Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
84. Pagamento Anticipato Parziale del	Non applicabile



Capitale:

85.	Evento Coupon:	Non applicabile
86.	Importo Internal Return:	Non applicabile
87.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
88.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
89.	Importo Variabile:	Non applicabile
90.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

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

Non applicabile.

91.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
92.	Importo Nozionale:	Non applicabile
93.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
94.	Premio:	Non applicabile
95.	Evento Barriera:	Non applicabile
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	Non applicabile
	Livello Barriera Inferiore:	Non applicabile
	Livello Barriera Superiore:	Non applicabile
	Importo Anticipato Corridor:	Non applicabile
	Data di Pagamento Anticipato Corridor:	Non applicabile
96.	Percentuale Strike:	Non applicabile
97.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
98.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
99.	Periodo di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile
100.	Data di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

101.	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.

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

## DISTRIBUZIONE

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

**Sanpaolo Invest SIM S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia; e

**IW Bank S.p.A.**, con sede legale in Piazzale Fratelli Zavattari n. 12 - 20149 Milano, Italia

(i "Collocatori").

Totale commissioni, concessioni e altri costi:

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute dall'Emittente ai Collocatori pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 30.000 Titoli collocati e, per quelli collocati in eccesso, sarà determinata per far sì che le commissioni finali, in relazione alla totalità dei Titoli collocati, non siano superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati; e
- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,20 per cento del Prezzo di Emissione.

Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data di Emissione.

## INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Esempio(i) di strumenti derivati complessi: Non applicabile.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Lussemburgo – Listino ufficiale della Luxembourg Stock Exchange
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *Securitized Derivatives Market* ("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, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

### 2. NOTIFICA

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

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano un conflitto di interessi.

L'Emittente stipulerà 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.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti ai Collocatori e i costi pagabili all'Emittente di cui al paragrafo 103 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 103 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 96.800.000 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al punto 103 della Parte A sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

### 5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute dall'Emittente ai Collocatori e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 103 della Parte A.

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

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli potrà essere effettuata dai Collocatori nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 23 marzo 2021 sino al 26 aprile 2021 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o sino al 19 aprile 2021 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza (il "**Periodo di Offerta**").

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 100.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro

dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

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

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede o mediante tecniche di comunicazione a distanza, sottoscrivendo un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro il 26 aprile 2021 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

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

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore

classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Collocatore.

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 5 maggio 2021 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 5 maggio 2021) 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 ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (100.000).

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

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

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica 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 Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

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

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta: L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web e su quello dei Collocatori entro i 5 giorni di apertura del sistema TARGET2

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:

I Collocatori comunicheranno ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 100.000 Titoli offerti, dopodiché i Collocatori non accetteranno ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 100.000 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 della commissione dovuta dall'Emittente ai Collocatori e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al precedente paragrafo 103 della Parte A.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

Non applicabile.

## 6. DISTRIBUTORI

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

Si veda il paragrafo 103 della Parte A.

(ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:

L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**") (il "**Responsabile del Collocamento**") ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non

collocherà i Titoli sul mercato italiano.

- |       |  |   |
|-------|--|---|
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli):   | Non applicabile.  |
| (iv)  | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (" <b>Accordo di Collocamento</b> ") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. |
| (v)   | Data della firma del contratto di collocamento:  | L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 22 marzo 2021.   |

## 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:  | XS2323289913  |
| (ii)  | <i>Common Code</i> :  | 232328991   |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile   |
| (iv)  | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli:  | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch<br>60, avenue J.F. Kennedy<br>Luxembourg<br>L – 2085 Luxembourg. |



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

<b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>
<b>Denominazione dei Titoli:</b> MAX LONG BARRIER DIGITAL PROTECTED CERTIFICATES su Indice SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) Scadenza 05.05.2028 (Codice ISIN XS2323289913)
<b>Emittente:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. ( <b>Intesa Sanpaolo</b> , la <b>Banca</b> o l' <b>Emittente</b> ) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011555 Sito web: <a href="http://www.intesaspa.com">www.intesaspa.com</a> Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
<b>Autorità competente:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.
<b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b> Warrants and Certificates Programme IMI CIB approvato dalla CSSF il 12 giugno 2020.
La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.
<b>Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b>
<b>Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente</b>
<b>Chi è l'emittente dei titoli?</b>
L'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.
<b>Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</b> Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08. L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino. L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.
<b>Attività principali</b> L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> .
<b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</b> Alla data del 23 dicembre 2020, l'azionariato dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori all'1%): Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.188.947.304; di possesso: 6,119%); BlackRock Inc. (azioni ordinarie: 972.416.733; di possesso: 5,005%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 767.029.267; di possesso: 3,948%); Norges Bank (azioni ordinarie: 408.812.789; di possesso: 2,104%); Fondazione Cariparo (azioni ordinarie: 347.111.188; di possesso: 1,786%); Fondazione CR Firenze (azioni ordinarie: 327.138.747; di possesso: 1,684%); Fondazione Carisbo (azioni ordinarie: 243.955.012; di possesso: 1,256%) e JPMorgan Chase & Co. (azioni ordinarie: 218.914.020; di possesso: 1,127%).
<b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b>

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

#### Identità dei suoi revisori legali

KPMG S.p.A., con sede legale in Via V. Pisani, 25, 20121 Milano, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2012-2020.

#### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?<sup>1</sup>

Conto Economico Consolidato						
	Per l'anno concluso al			Per i sei mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <sup>2</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.12.18 <i>Revisionato</i>	30.06.20 <i>Non revisionato</i>	30.06.19 <i>Non revisionato</i>	
Margine di interesse	non disponibile	6.924	7.342	3.475	3.480	
Commissioni nette	non disponibile	7.499	7.525	3.424	3.594	
Risultato netto dell'attività di negoziazione	non disponibile	506	445	305	319	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	non disponibile	(2.201)	(2.509)	(1.718)	(1.005)	
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	non disponibile	15.742	15.048	7.195	7.939	
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.277	4.182	4.050	2.566	2.266	
Stato Patrimoniale Consolidato						
	Per l'anno concluso al			Per i sei mesi/l'anno chiusi/o al		Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale ('SREP' 31.12.2020, Accordo di Transizione) <sup>3</sup>
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <sup>2</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.12.18 <i>Revisionato</i>	30.06.20 <i>Non Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	
Totale attività	1.002.614	816.102	787.790	858.648	816.102	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi)	non disponibile	75.569	71.278	67.220	75.569	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	non disponibile	9.308	10.782	10.897	9.308	non applicabile

<sup>1</sup> Dati ricavati, rispettivamente, dal bilancio consolidato non revisionato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2020, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2019, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2018 e dal bilancio semestrale consolidato di Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2020.

<sup>2</sup> Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2020 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 5 febbraio 2021 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2020" (il "Comunicato Stampa dei Risultati 2020"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2020 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2020 (la "Relazione Annuale 2020"), e pertanto sono stati preparati sulla base dei medesimi principi contabili e standard utilizzati per la preparazione del bilancio consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2020 sotto tutti gli aspetti sostanziali.

<sup>3</sup> In applicazione della nuova disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020, il requisito patrimoniale complessivo che la Banca è tenuta a rispettare è pari all'8,44% in termini di Common Equity Tier 1 ratio.

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	non disponibile	418.788	407.196	434.194	418.788	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	non disponibile	331.181	323.900	349.842	331.181	non applicabile
Capitale	10.084	9.086	9.085	9.086	9.086	non applicabile
Crediti deteriorati	10.743	14.222	16.591	14.011	14.222	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14,7%	13,9%	13,5%	14,6%	13,9%	8,44%
Total Capital Ratio	19,6%	17,7%	17,7%	19,2%	17,7%	non disponibile
Coefficiente di leva finanziaria ( <i>Leverage Ratio</i> ) calcolato ai sensi della normative applicabile (%)	7,2%	6,7%	6,3%	6,6%	6,7%	non applicabile

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

##### ***Rischio connesso all'esposizione al Debito Sovrano***

Intesa Sanpaolo è esposta nei confronti di entità governative, con particolare riferimento alla Repubblica Italiana, e nei confronti di altri enti pubblici in Europa e fuori dall'Eurozona. 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.

##### ***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 del 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 dal grado di affidabilità creditizia dei suoi clienti. 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***

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*) sia 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.

#### **Contesto normativo**

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 XS2323289913

#### **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 5 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.

#### **IMPORTO DIGITAL**

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

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel Periodo di Valutazione Digital, sia inferiore al Livello Digital.

Il Periodo di Valutazione Digital è 27 aprile 2028, 28 aprile 2028, 2 maggio 2028 e 3 maggio 2028 (il "**Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al 60% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello Digital**").

L'Importo Digital è pari a Euro 400.

\*\*\*\*

#### **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**

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

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**").

#### **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 al 60% del Valore di Riferimento Iniziale.

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

La protezione del Prezzo di Emissione dipenderà da una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale pari al 55% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello di Protezione**").

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 6 maggio 2021 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 3 maggio 2021, 4 maggio 2021, 5 maggio 2021 e 6 maggio 2021 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 3 maggio 2028 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 27 aprile 2028, 28 aprile 2028, 2 maggio 2028 e 3 maggio 2028 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'Indice SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) (Codice ISIN: DE000SLOCGH2; Codice Bloomberg: SOBE14RC <Index>; Codice Reuters: .SOBE14RC).

L'Indice SOLACTIVE BIOENGINEERING 14% RISK CONTROL 5% DECREMENT NET (EUR) è fornito da Solactive AG. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, Solactive AG 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 [solactive.com/indices/](http://solactive.com/indices/)

#### **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 dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del *Luxembourg Stock Exchange* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà inoltre presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *Securitized Derivatives Market* ("**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, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

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

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

##### ***Rischi generali e rischi relativi alle attività finanziarie sottostanti***

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio,



al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere parte dell'investimento se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

#### **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 di perdita in relazione all'investimento**

L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. In particolare, qualora si verifichi l'Evento Barriera, si verificherà una perdita parziale 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 parziale del capitale investito.

#### **Rischio relativo al metodo di determinazione del Livello Digital**

L'Emittente ha fissato discrezionalmente il Livello Digital dei Titoli. Più distante 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/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/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/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:** 100.000

**Prezzo di Offerta:** Euro 1.000.

**Periodo di Offerta:** dal 23 marzo 2021 sino al 26 aprile 2021 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o sino al 19 aprile 2021 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione

a distanza (il "**Periodo di Offerta**").

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

**Termini dell'Offerta:** I Titoli sono offerti tramite un'Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dai Collocatori.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 100.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

**Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione:** I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (100.000).

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute dall'Emittente ai Collocatori pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 30.000 Titoli collocati e, per quelli collocati in eccesso, sarà determinata per far sì che le commissioni finali, in relazione alla totalità dei Titoli collocati, non siano superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati; e
- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,20 per cento del Prezzo di Emissione.

Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data di Emissione.

#### **Chi è l'offerente?**

Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia; Sanpaolo Invest SIM S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia; e IW Bank S.p.A., con sede legale in Piazzale Fratelli Zavattari n. 12 - 20149 Milano, Italia (i "**Collocatori**").

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

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

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 96.800.000 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).

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

L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 22 marzo 2021.

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

#### **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, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano un conflitto di interessi.

L'Emittente stipulerà 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.

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