

## FINAL TERMS

15 July 2021

Intesa Sanpaolo S.P.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index  
due 25.08.2025**

**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 27 May 2021 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus has been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and the Issuer ([www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com](http://www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com)). An issue specific summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

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

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

1. Specific provisions for each Series:

<b>Series Number</b>	<b>No. of Securities issued</b>	<b>Issue Price per Security</b>
265	Up to 20,000	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 " <b>Underlying</b> " or the " <b>Index</b> ").	

Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor [www.stoxx.com](http://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 is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zug, Switzerland ("STOXX"), Deutsche Börse Group 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, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers and STOXX, Deutsche Börse Group 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 EURO STOXX® BANKS index or its data.*

7. Typology: Standard Long Certificates
8. (i) Exercise Date: The Exercise Date of the Securities is 25 August 2025.
- (ii) Renouncement Notice Cut-off Time: Equal to the last Valuation Date.
9. Settlement Date: The Settlement Date for the Securities is 25 August 2025.
- 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.
10. Delivery Date: The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
11. Issue Date: The Issue Date is 23 August 2021, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the website of the Issuer and the Manager.
- The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 23 August 2021.
12. Issue Currency: The Issue Currency is Euro ("EUR").
13. Discount Price: Not applicable.
14. Purchase Price: Not applicable.
15. Business Day Centre(s): The applicable Business Day Centre is Milan.
16. Business Day: Following Unadjusted Business Day Convention

17.	Exchange Business Day:	Following Unadjusted Business Day Convention
18.	Settlement Business Day:	Not applicable.
19.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment ( <b>Cash Settled Securities</b> ).
20.	Exchange Rate:	Not applicable.
21.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount payable under the Securities is EUR.
22.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156 10121 Turin.
23.	Exchange(s):	The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an " <b>Index Constituent</b> "), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent.
24.	Index Sponsor:	The Index Sponsor is STOXX Limited.
25.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is EUREX.
26.	Rollover Date:	Not applicable
27.	Open End Feature:	Not applicable
28.	Put Option:	Not applicable
29.	Call Option:	Not applicable
30.	Maximum Level:	Not applicable
31.	Minimum Level:	Not applicable
32.	Settlement Amount:	<p>On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards:</p> <p><b>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):</b></p> <p><i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p> <p><b>B. If the Final Reference Value is lower than the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has occurred):</b></p> <p><i>(Final Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i></p>
33.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided

by the Initial Reference Value.

- |     |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 34. | Relevant Asset(s):                               | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 35. | Entitlement:                                     | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 36. | AMF Percentage:                                  | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 37. | VMF Percentage:                                  | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 38. | Strike Price:                                    | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 39. | Conversion Rate:                                 | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 40. | Underlying Reference Currency:                   | The Underlying Reference Currency is EUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 41. | Quanto Option:                                   | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 42. | Determination Date(s):                           | 20 August 2021, 23 August 2021, 24 August 2021, 25 August 2021 and 26 August 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 43. | Valuation Date(s):                               | 14 August 2025, 18 August 2025, 19 August 2025, 20 August 2025 and 21 August 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 44. | Intraday Value:                                  | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 45. | Reference Value:                                 | For the purposes of the determination of the Barrier Event the Reference Value will be the Final Reference Value.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 46. | Initial Reference Value:                         | <p>The Initial Reference Value will be calculated on 26 August 2021 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:</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 (<math>x = 5</math>), and</p> <p>"Underlying<sub>t</sub>" is the closing level of the Underlying on the Determination Date "t" (<math>t = 1,2,3,4,5</math>).</p> |
|     | Initial Reference Value Determination Period(s): | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 47. | Final Reference Value:                           | The Final Reference Value will be calculated on 21 August 2025 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<sub>j</sub>" 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
48.	Best Of Feature:	Not applicable
49.	Worst Of Feature:	Not applicable
50.	Rainbow Feature:	Not applicable
51.	Reverse Split:	Not applicable

#### PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

52.	Performance Cap:	Not applicable
	Performance Floor:	Not applicable
	Performance Participation Factor:	Not applicable
53.	Initial Percentage:	104.65%
54.	Participation Factor:	Not applicable
55.	Down Participation Factor:	Not applicable
56.	Up Participation Factor:	Not applicable
57.	Initial Leverage:	Not applicable
58.	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): 21 August 2025

Barrier Level: The Barrier Level is equal to 65% 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
59.	Barrier Gap Event:	Not applicable
60.	Cap Level(s):	Not applicable
61.	Consolidation Floor Event:	Not applicable
62.	Cap Barrier Amount:	Not applicable
63.	Cap Down Amount:	Not applicable
64.	Strike Percentage:	Not applicable
65.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable
66.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable
67.	Gearing Factor:	Not applicable
68.	One Star Event:	Not applicable
69.	Switch Event:	Not applicable
70.	Spread:	Not applicable

71.	Gearing Event:	Not applicable
72.	Buffer Event:	Not applicable
73.	Global Performance:	Not applicable
74.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable
75.	Digital Percentage:	Not applicable
76.	Settlement Level:	Not applicable
77.	Combined Amount:	Not applicable
78.	Darwin Feature:	Not applicable

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

79.	Knock-out Feature:	Not applicable
80.	Knock-in Feature:	Not applicable
81.	Digital Amount(s):	Not applicable
82.	Restrike Feature:	Not applicable
83.	Plus Amount(s):	Applicable. The Securityholders are entitled to receive the unconditional payment of the Plus Amounts, equal to EUR 46.50 on each Plus Payment Date.
	Plus Payment Date(s):	23 August 2022 (the " <b>First Plus Payment Date</b> ")
		23 August 2023 (the " <b>Second Plus Payment Date</b> ")
		23 August 2024 (the " <b>Third Plus Payment Date</b> ")
84.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
85.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable
86.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable
87.	Coupon Event:	Not applicable
88.	Internal Return Amount:	Not applicable
89.	Participation Remuneration Amount:	Not applicable
90.	Participation Rebate Feature:	Not applicable
91.	Floating Amount:	Not applicable
92.	Premium Gap Amount:	Not applicable

## PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

Not applicable.

93.	Type of Warrants:	Not applicable
94.	Notional Amount:	Not applicable
95.	Exercise Price:	Not applicable
96.	Premium:	Not applicable
97.	Barrier Event:	Not applicable
	Barrier Event Determination Period(s):	Not applicable
	Lower Barrier Level:	Not applicable
	Upper Barrier Level:	Not applicable
	Corridor Early Amount:	Not applicable
	Corridor Early Payment Date:	Not applicable
98.	Strike Percentage:	Not applicable
99.	Exercise Period:	Not applicable
100.	Maximum Exercise Number:	Not applicable
101.	Settlement Determination Period:	Not applicable
102.	Settlement Determination Date:	Not applicable

## GENERAL

103.	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.
104.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Not applicable

## DISTRIBUTION

105.	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): **IW Bank S.p.A.**, with registered office at Piazzale Fratelli Zavattari n. 12 - 20149 Milan, Italy (the "**Manager**").

Total commission, concession and other costs: The Offer Price embeds:

- placement commissions payable by the Issuer to the Manager equal to 2.50 per cent. of the Issue Price in respect of Securities placed up to an aggregate of no. 10,000 Securities and in excess determined so that the aggregate commission will be no higher than 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

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

#### **ADDITIONAL INFORMATION**

Example(s) of complex derivatives securities: Not applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....  
*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing: Application will be made in Luxembourg – Official List of the Luxembourg Stock Exchange
- (ii) Admission to trading: Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

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

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

### 2. NOTIFICATION

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

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Manager belongs, therefore participation relationships of the Manager with the Issuer result in a conflict of interest.

The Issuer is expected to 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 specialist (as defined under the SeDeX rules) in respect of the Securities. See the risk factor "*Potential Conflicts of Interest*" of the Base Prospectus.

Save as discussed above and save for any commission payable to the Manager and costs payable to the Issuer referred to in item 105 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 105 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue

of the Securities will be equal to EUR 19,390,000 (assuming placement commissions referred to in item 105 of Part A above will be 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of all Securities placed).

(iii) Estimated total expenses: Not applicable.

## 5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable

Public Offer Jurisdiction(s): Republic of Italy.

Offer Price: Issue Price.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable by the Issuer to the Manager and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 105 of Part A above.

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

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

The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: An offer (the "**Offer**") of the Securities may be made by the Manager other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in the Republic of Italy during the period from 16 July 2021 to and including 19 August 2021 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 12 August 2021 (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 20,000 Securities.

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

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

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

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Manager 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 Manager'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 not 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 Manager which has received the relevant subscription forms within 19 August 2021 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 Manager and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

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 23 August 2021 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 23 August 2021), 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 (the "**Minimum Exercise Amount**") and an integral number of Securities higher than the Minimum Exercise Amount and being an integral multiple of 1.

There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 20,000 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 and the Manager.

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 Manager'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 Manager 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 TARGET2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the website of the Issuer and the Manager.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable

Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:

The Securities will be offered to the public only in Italy.

Qualified investors, as defined in Article 2 (e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.

Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:

The Manager shall notify applicants with amounts allotted.

Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 20,000 Securities and thereafter the Manager will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.

Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 20,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.

Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:

No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable by the Issuer to the Manager and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 105 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 Distributors in the various countries where the offer takes place: See paragraph 105 of Part A.
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: The Issuer will act as lead manager of the placement (*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**")) but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy.
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: The Issuer and the Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Manager will place the Securities without a firm commitment.
- (v) Date of signing of the placement agreement: The Placement Agreement will be dated on or about 15 July 2021.

## 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: XS2366737661
- (ii) Common Code: 236673766
- (iii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s): Not applicable
- (iv) Names and addresses of initial Security Agents: Société Générale Luxembourg  
28-32 Place de la Gare, Luxembourg  
L-1616 Luxembourg

## PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

<b>Section 1 – Introduction containing warnings</b>
<b>Securities:</b> STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 25.08.2025 (ISIN Code XS2366737661)
<b>Issuer:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. ( <b>Intesa Sanpaolo</b> , the <b>Bank</b> or the <b>Issuer</b> ) Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy Phone number: +39 011555 Website: www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
<b>Competent authority:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.
<b>Date of approval of the Base Prospectus:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by the CSSF on 27 May 2021.
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.
<b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b>
<b>Section 2 – Key information on the Issuer</b>
<b>Who is the issuer of the securities?</b>
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.
<b>Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation</b> Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares ( <i>società per azioni</i> ). The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy. The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Gruppo Intesa Sanpaolo", is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.
<b>Principal activities</b> The Issuer is a banking institution engaged in investment banking activities. The Issuer offers a wide range of capital markets, investment banking and special lending services to a diversified client base including banks, companies, institutional investors, entities and public bodies. The Issuer is the parent company of the "Gruppo Intesa Sanpaolo" which operates through six divisions: the Banca dei Territori division, the Corporate and Investment Banking division, the International Subsidiary Banks division, the Private Banking division, the Asset Management division and the Insurance Division.
<b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom</b> As of 28 April 2021, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,188,947,304; owned: 6.119%); BlackRock Inc. (ordinary shares: 972,416,733; owned: 5.005%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 767,029,267; owned: 3.948%). In addition, JP Morgan Chase & Co. holds an aggregate investment equal to 5.027% as per form 120 B dated 9 April 2021.

**Identity of its key managing directors**

The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).

**Identity of its auditors**

KPMG S.p.A., with registered office at Via V. Pisani, 25, 20121 Milan, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2012-2020.

**What is the key financial information regarding the Issuer?<sup>1</sup>**

Consolidated Income statement					
	As for the year ended		As for the three months ended		
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.20 <i>Audited</i>	31.12.19 <i>Audited</i>	31.03.21 <sup>2</sup> <i>Unaudited</i>	31.03.20 <i>Unaudited</i>	
Interest margin	7,732	6,924	not available	not available	
Net fee and commission income	7,978	7,499	not available	not available	
Profits (Losses) on trading	628	506	not available	not available	
Net losses/recoveries for credit risks	(4,364)	(2,201)	not available	not available	
Net income from banking and insurance activities	14,148	15,742	not available	not available	
Parent Company's net income (loss)	3,277	4,182	1,516	1,151	
Consolidated Balance Sheet					
	As for the year ended		As for the three months /year ended		Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' 31.12.2020, Transitional Arrangement) <sup>3</sup>
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.20 <i>Audited</i>	31.12.19 <i>Audited</i>	31.03.21 <i>Unaudited</i>	31.12.20 <i>Audited</i>	
Total assets	1,002,614	816,102	1,000,628	1,002,614	not applicable
Senior debt (securities issued)	80,048	75,569	not available	80,048	not applicable
Subordinated debt	11,786	9,308	not available	11,786	not applicable

<sup>1</sup> Figures respectively from the consolidated annual financial statements of Intesa Sanpaolo as at and for the year ended 31 December 2020, consolidated annual financial statements of Intesa Sanpaolo as at and for the year ended 31 December 2019 and from the consolidated financial statements of Intesa Sanpaolo as at and for the three months ended 31 March 2021.

<sup>2</sup> The available financial information relating to 31 March 2021 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 5 May 2021 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 March 2021" (the "2021 First Quarter Results Press Release"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2021 First Quarter Results Press Release.

<sup>3</sup> Applying the regulatory measure introduced by the ECB and effective from 12 March 2020. The overall capital requirement the Bank is required to meet for 2021 is 8.63% in terms of Common Equity Tier 1 ratio.

(securities issued)					
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	505,165	418,788	not available	505,165	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	422,365	331,181	not available	422,365	not applicable
Share capital	10,084	9,086	10,084	10,084	not applicable
Non performing loans	10,743	14,222	10,498	10,743	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14.7%	13.9%	14.9%	14.7%	8.44%
Total Capital Ratio	19.6%	17.7%	19.5%	19.6%	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 is 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***

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.

### **Regulatory framework**

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 XS2366737661.

#### **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 25 August 2025.

#### **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 46.50, and will be paid on 23 August 2022, 23 August 2023 and 23 August 2024 (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 104.65% (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 65% 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:

The Initial Reference Value will be calculated on 26 August 2021 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 20 August 2021, 23 August 2021, 24 August 2021, 25 August 2021 and 26 August 2021 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 21 August 2025 and is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 14 August 2025, 18 August 2025, 19 August 2025, 20 August 2025 and 21 August 2025 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the EURO STOXX® BANKS Index (ISIN Code: EU0009658426, Bloomberg Code: SX7E <Index>).

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.

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](http://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 by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

Application will also be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility Securitised Derivatives Market (the "**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.

#### ***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.

#### ***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:** 20,000

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

**Offer Period:** from 16 July 2021 to and including 19 August 2021 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 12 August 2021 (the "**Offer Period**").

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

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

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 20,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will

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

**Minimum and maximum subscription amount:** The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security (the "**Minimum Exercise Amount**") and an integral number of Securities higher than the Minimum Exercise Amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 20,000 Securities.

**Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror**

The Offer Price embeds:

- placement commissions payable by the Issuer to the Manager equal to 2.50 per cent. of the Issue Price in respect of Securities placed up to an aggregate of no. 10,000 Securities and in excess determined so that the aggregate commission will be no higher than 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.05 per cent. of the Issue Price.

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

**Who is the offeror?**

IW Bank S.p.A., with registered office at Piazzale Fratelli Zavattari n. 12 - 20149 Milan, Italy (the "**Manager**").

**Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds**

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

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 19,390,000 (assuming placement commissions referred to above will be 3.00 per cent. of the Issue Price in respect of all Securities placed).

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

The Issuer and the Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") the Manager will place the Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 15 July 2021.

The Issuer will act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento* as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended, but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Manager belongs, therefore participation relationships of the Manager with the Issuer result in a conflict of interest.

The Issuer is expected to 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 specialist (as defined under the SeDeX rules) in respect of the Securities.

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

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 25.08.2025**" 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

15 luglio 2021

Intesa Sanpaolo S.P.A.

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

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS  
Scadenza 25.08.2025**

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

### PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 27 maggio 2021, che costituisce un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è pubblicato sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>), e dell'Emittente ([www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com](http://www.intesasanpaolo.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>
265	Fino a 20.000	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](http://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 costituisce proprietà intellettuale (compresi i marchi registrati) della STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), del Gruppo Deutsche Börse o dei suoi licenzianti, utilizzata su licenza. I titoli basati sull'indice non sono in alcun modo sponsorizzati, promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX, dal Gruppo Deutsche Börse o dai loro licenzianti, dai partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i suoi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano alcuna garanzia, ed sono esclusi da qualsiasi responsabilità (per negligenza o altro), in generale o in particolare, in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'indice EURO STOXX® BANKS o nei suoi dati.*

7. Tipologia: *Standard Long Certificates*
8. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 25 agosto 2025.
- (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 25 agosto 2025.
- 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.
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 23 agosto 2021, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e del Collocatore.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 23 agosto 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 <i>Following Unadjusted</i>                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione:       | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione:       | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 19. | Liquidazione:                            | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti ( <b>Titoli Liquidati in Contanti</b> ).                                                                                                                                                                                                                |
| 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 " <b>Elemento Costitutivo dell'Indice</b> "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo.                            |
| 24. | Sponsor dell'Indice:                     | Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited.                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i):                 | Il relativo Mercato Correlato è EUREX.                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 26. | 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:                 | Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso): |

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

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

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

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

*Esercizio*

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: 20 agosto 2021, 23 agosto 2021, 24 agosto 2021, 25 agosto 2021 e 26 agosto 2021
43. Giorno(i) di Valutazione: 14 agosto 2025, 18 agosto 2025, 19 agosto 2025, 20 agosto 2025 e 21 agosto 2025
44. Valore Infragiornaliero Non applicabile
45. Valore di Riferimento: Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.
46. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 26 agosto 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 ( $x = 5$ ), e

"*Sottostante<sub>t</sub>*" 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
47. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 21 agosto 2025 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<sub>j</sub>*" 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
48.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile
49.	Caratteristica Worst Of:	Non applicabile
50.	Caratteristica Rainbow:	Non applicabile
51.	Reverse Split:	Non applicabile

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

Applicabile

52.	Performance Cap:	Non applicabile
	Performance Floor:	Non applicabile
	Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile
53.	Percentuale Iniziale:	104,65%
54.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
55.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
56.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
57.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
58.	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:	21 agosto 2025
	Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 65% 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
59.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile
60.	Livello(i) Cap:	Non applicabile
61.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
62.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile
63.	Importo Cap Down:	Non applicabile
64.	Percentuale Strike:	Non applicabile
65.	Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile
66.	Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile
67.	Fattore Gearing:	Non applicabile
68.	Evento One Star:	Non applicabile
69.	Evento Switch:	Non applicabile
70.	Spread:	Non applicabile
71.	Evento Gearing:	Non applicabile
72.	Evento Buffer:	Non applicabile
73.	Performance Globale:	Non applicabile
74.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile
75.	Percentuale Digital:	Non applicabile

76.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
77.	Importo Combinato:	Non applicabile
78.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

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

79.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
80.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
81.	Importo(i) Digital:	Non applicabile
82.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
83.	Importo(i) Plus:	Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 46,50 in ciascuna Data di Pagamento Plus.
	Data(e) di Pagamento Plus:	23 agosto 2022 (la " <b>Prima Data di Pagamento Plus</b> ") 23 agosto 2023 (la " <b>Seconda Data di Pagamento Plus</b> ") 23 agosto 2024 (la " <b>Terza Data di Pagamento Plus</b> ")
84.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
85.	Importo(i) di esercizio Anticipato:	Non applicabile
86.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
87.	Evento Coupon:	Non applicabile
88.	Importo Internal Return:	Non applicabile
89.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
90.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
91.	Importo Variabile:	Non applicabile
92.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

**DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS**

Non applicabile.

93.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
94.	Importo Nozionale:	Non applicabile
95.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
96.	Premio:	Non applicabile
97.	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
98.	Percentuale Strike:	Non applicabile
99.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
100.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
101.	Periodo di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile
102.	Data di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

103.	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.
104.	Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> :	Non applicabile

#### **DISTRIBUZIONE**

105.	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):	<b>IW Bank S.p.A.</b> , con sede legale in Piazzale Fratelli Zavattari n. 12 - 20149 Milano, Italia (il " <b>Collocatore</b> ").
	Totale commissioni, concessioni e altri costi:	Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:  - commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 10.000 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 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.

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

#### **INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

(i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – 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 di Base al Regolamento Prospetto.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartiene il Collocatore, per tale motivo i rapporti di partecipazione del Collocatore 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. Inoltre, l'Emittente potrà agire in qualità di specialista (come definito ai sensi del regolamento del SeDeX) in relazione ai 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 al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente di cui al paragrafo 105 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 105 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 19.390.000 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al punto 105 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 al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 105 della Parte A.

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

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli potrà essere effettuata dal Collocatore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 16 luglio 2021 sino al 19 agosto 2021 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 12 agosto 2021 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 20.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

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

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

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

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Collocatore 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 Collocatore.

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 non può essere effettuata 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 19 agosto 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 Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

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 23 agosto 2021 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 23 agosto 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 (20.000).

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 del Collocatore.

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

Non applicabile.

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

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso 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 Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream.

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

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web e su quello del Collocatore entro i 5 giorni di apertura del sistema 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: Il Collocatore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 20.000 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 20.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

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

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al precedente paragrafo 105 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 Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: Si veda il paragrafo 105 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 L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un

sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "*best efforts*":

accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile.

(v) Data della firma del contratto di collocamento:

L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 15 luglio 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:                                                                                                                      | XS2366737661                                                                           |
| (ii)  | Common Code:                                                                                                                      | 236673766                                                                              |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile.                                                                       |
| (iv)  | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli:                                                                              | Société Générale Luxembourg<br>28-32 Place de la Gare, Luxembourg<br>L-1616 Luxembourg |

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

<b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>
<b>Denominazione dei Titoli:</b> STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS Scadenza 25.08.2025 (Codice ISIN XS2366737661)
<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.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com">www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com</a> Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
<b>Autorità competente:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.
<b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 27 maggio 2021.
La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.
<b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b>
<b>Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente</b>
<b>Chi è l'emittente dei titoli?</b>
L'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.
<b>Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</b> Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08. L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino. 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 28 aprile 2021, l'azionariato dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.188.947.304; di possesso: 6,119%); BlackRock Inc. (azioni ordinarie: 972.416.733; di possesso: 5,005%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 767.029.267; di possesso: 3,948%. Inoltre, JP Morgan Chase & Co. detiene una partecipazione aggregata pari a 5,027% come da segnalazione mod. 120 B del 9 aprile 2021.
<b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b> L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina ( <i>Chief Executive Officer</i> ).

**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 tre mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.03.21 <sup>2</sup> <i>Non revisionato</i>	31.03.20 <i>Non revisionato</i>	
Margine di interesse	7.732	6.924	non disponibile	non disponibile	
Commissioni nette	7.978	7.499	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto dell'attività di negoziazione	628	506	non disponibile	non disponibile	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(4.364)	(2.201)	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	14.148	15.742	non disponibile	non disponibile	
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.277	4.182	1.516	1.151	
Stato Patrimoniale Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi/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 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.03.21 <i>Non Revisionato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	
Totale attività	1.002.614	816.102	1.000.628	1.002.614	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi)	80.048	75.569	non disponibile	80.048	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	11.786	9.308	non disponibile	11.786	non applicabile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato –	505.165	418.788	non disponibile	505.165	non applicabile

<sup>1</sup> Dati ricavati, rispettivamente, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2020, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2019 e dal bilancio trimestrale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 marzo 2021.

<sup>2</sup> Le informazioni finanziarie relative al 31 marzo 2021 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 5 maggio 2021 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 marzo 2021" (il "Comunicato Stampa dei Risultati del Primo Trimestre 2021"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state inserite nel Comunicato Stampa dei Risultati del Primo Trimestre 2021.

<sup>3</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito patrimoniale complessivo che la Banca è tenuta a rispettare per il 2021 è pari all'8,63% in termini di Common Equity Tier 1 ratio.

Crediti verso la clientela					
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	422.365	331.181	non disponibile	422.365	non applicabile
Capitale	10.084	9.086	10.084	10.084	non applicabile
Crediti deteriorati	10.743	14.222	10.498	10.743	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14,7%	13,9%	14,9%	14,7%	8,44%
Total Capital Ratio	19,6%	17,7%	19,5%	19,6%	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**

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.

##### **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 XS2366737661.

#### 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 25 agosto 2025.

#### 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 46,50, e saranno pagati nelle seguenti date: 23 agosto 2022, 23 agosto 2023 e 23 agosto 2024 (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 104,65% (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 65% 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:

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 26 agosto 2021 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 20 agosto 2021, 23 agosto 2021, 24 agosto 2021, 25 agosto 2021 e 26 agosto 2021 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 21 agosto 2025 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 14 agosto 2025, 18 agosto 2025, 19 agosto 2025, 20 agosto 2025 e 21 agosto 2025 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'Indice EURO STOXX® BANKS (Codice ISIN: EU0009658426, Codice Bloomberg: SX7E <Index>).

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.

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](http://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 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?**

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

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

##### ***Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante***

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento o parte di esso se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

##### ***Rischio 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 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:** 20.000

**Prezzo di Offerta:** Euro 1.000

**Periodo di Offerta:** dal 16 luglio 2021 sino al 19 agosto 2021 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 12 agosto 2021 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 collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dal Collocatore.

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 20.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro

dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

**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 (20.000).

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute dall'Emittente al Collocatore pari al 2,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 10.000 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 0,05 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?**

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

#### **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 19.390.000 (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 il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 15 luglio 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 appartiene il Collocatore, per tale motivo i rapporti di partecipazione del Collocatore 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. Inoltre, l'Emittente potrà agire in qualità di specialista (come definito ai sensi del regolamento del SeDeX) in relazione ai Titoli.

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