

*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 29.09.2026" 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**

**1 settembre 2023**

**Come modificate e sostituite in data 11 settembre 2023**

**Intesa Sanpaolo S.P.A.**

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

**STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS  
Scadenza 29.09.2026**

**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 30 maggio 2023 e del supplemento al Prospetto di Base del 3 agosto 2023, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) 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>
224	Fino a 170.000 <sup>1</sup>	Euro 1.000

2. Numero di Tranche: Non applicabile.

---

<sup>1</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*.
4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad un Indice.
  - (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice EURO 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 (l'"Indice") è proprietà intellettuale (unitamente ai marchi commerciali registrati) di STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dei relativi licenzianti, ed è concesso in licenza d'uso. I titoli basati sull'indice non sono sponsorizzati, né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dai relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH e i relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o per altro) al riguardo in generale o nello specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei relativi dati.*

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*.
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 29 settembre 2026.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 29 settembre 2026.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 29 settembre 2023, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente e dei Collocatori.

In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il

quinto Giorno Lavorativo successivo al 29 settembre 2023.

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 13. | Valuta di Emissione:                          | La Valuta di Emissione è l'Euro.   |
| 14. | Prezzo Discount:                              | Non applicabile  |
| 15. | Prezzo di Acquisto:                           | Non applicabile  |
| 16. | Giorno Lavorativo:                            | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i>   |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione:            | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified 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. | Caratteristica Futures Contract N-th Near-by: | 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. | AMF:   | Non applicabile  |
| 37. | VMF:   | Non applicabile  |
| 38. | Fattore Index Leverage:                          | Non applicabile  |
| 39. | Fattore Constant Leverage:                       | Non applicabile  |
| 40. | Prezzo di Strike:                                | Non applicabile  |
| 41. | Tasso di Conversione:                            | Non applicabile  |
| 42. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.   |
| 43. | Opzione Quanto:                                  | Non applicabile  |
| 44. | Data(e) di Determinazione:                       | 28 settembre 2023, 29 settembre 2023, 2 ottobre 2023, 3 ottobre 2023 e 4 ottobre 2023  |
| 45. | Giorno(i) di Valutazione:                        | 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026, 24 settembre 2026 e 25 settembre 2026   |
| 46. | Valore Infragiornaliero                          | Non applicabile  |
| 47. | Valore di Riferimento:                           | Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.   |
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale:                  | Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 4 ottobre 2023 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
49. Valore di Riferimento Finale:	Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 25 settembre 2026 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
50. Caratteristica Best Of:	Non applicabile
51. Caratteristica Worst Of:	Non applicabile
52. Caratteristica Rainbow:	Non applicabile
53. Reverse Split:	Non applicabile

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

Applicabile

54. Performance Cap:	Non applicabile
Performance Floor:	Non applicabile
Fattore di Partecipazione della Performance:	Non applicabile
55. Percentuale Iniziale:	106,00%
56. Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
57. Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
58. Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
59. Leverage Iniziale:	Non applicabile
60. 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:	25 settembre 2026
Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari al 54% 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
61. Evento Barriera Gap:	Non applicabile
62. Livello(i) Cap:	Non applicabile
63. Percentuale Floor:	Non applicabile
64. Evento Consolidation Floor:	Non applicabile
65. Importo Barriera Cap:	Non applicabile
66. Importo Cap Down:	Non applicabile
67. Percentuale Strike:	Non applicabile
68. Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile
69. Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile
70. Fattore Gearing:	Non applicabile

71.	Evento One Star:	Non applicabile
72.	Evento Switch:	Non applicabile
73.	Evento <sub>i</sub> Multiple Strike:	Non applicabile
74.	Spread:	Non applicabile
75.	Evento Gearing:	Non applicabile
76.	Evento Buffer:	Non applicabile
77.	Performance Globale:	Non applicabile
78.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile
79.	Percentuale Digital:	Non applicabile
80.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
81.	Importo Combinato:	Non applicabile
82.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

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

Applicabile

83.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
84.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
85.	Importo(i) Digital:	Non applicabile
86.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
87.	Importo(i) Plus:	Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a Euro 60,00 in ciascuna Data di Pagamento Plus.
	Data(e) di Pagamento Plus:	30 settembre 2024 (la " <b>Prima Data di Pagamento Plus</b> ") 29 settembre 2025 (la " <b>Seconda Data di Pagamento Plus</b> ")
88.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
89.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
90.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
91.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile
92.	Evento Coupon:	Non applicabile
93.	Importo Internal Return:	Non applicabile
94.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile

95.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile
96.	Importo Variabile:	Non applicabile
97.	Importo Premium Gap:	Non applicabile

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

Non applicabile.

98.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
99.	Importo Nozionale:	Non applicabile
100.	Day Count Fraction:	Non applicabile
101.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
102.	Premio:	Non applicabile
103.	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
104.	Percentuale Strike:	Non applicabile
105.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
106.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
107.	Periodo di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile
108.	Data di Determinazione di Liquidazione:	Non applicabile

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

109.	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.
110.	Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> :	Non applicabile

#### **DISTRIBUZIONE**



111.	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):	<p><b>Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.</b>, con sede legale in Via Melchiorre Gioia, 22 – 20124 Milano, Italia; e</p> <p><b>IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.</b>, con sede legale in Via Melchiorre Gioia, 22 – 20124 Milano, Italia</p> <p>(i "Collocatori").</p>
	Totale commissioni e altri costi:	<p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- commissioni di collocamento dovute ai Collocatori, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari al 2,65 per cento del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiore al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione; e</li> <li>- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari allo 0,05 per cento del Prezzo di Emissione.</li> </ul> <p>Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data di Emissione.</p>

**INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI**

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Sarà presentata richiesta in Lussemburgo – Luxembourg Stock Exchange.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

### 2. NOTIFICA

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

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

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

L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Si rinvia al fattore di rischio "*Potential Conflicts of Interest*" del Prospetto di Base.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *Liquidity Provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti ai Collocatori e i costi pagabili all'Emittente di cui al paragrafo 111 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 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a Euro 164.815.000<sup>2</sup> (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al punto 111 della Parte A sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).

---

<sup>2</sup> Come modificato da "116.340.000" a "164.815.000" in data 11 settembre 2023.

(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 ai Collocatori e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

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

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

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione: Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli potrà essere effettuata dai Collocatori nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel seguente periodo:

- in relazione a Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dal 4 settembre 2023 al 27 settembre 2023 incluso, o dal 4 settembre 2023 sino al 19 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dal 4 settembre 2023 sino all'11 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza;
- in relazione a IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dal 4 settembre 2023 sino al 20 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dal 4 settembre 2023 sino al 13 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza;

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

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia ai sensi

degli Articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 170.000<sup>3</sup> Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'Offerta dovranno essere comunicati dall'Emittente tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'Offerta avranno effetto dal momento della pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

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

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

La sottoscrizione dei Titoli può essere effettuata anche mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Non vi sono limiti al numero di domande di sottoscrizione che possono essere compilate e

---

<sup>3</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

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 27 settembre 2023 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

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

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

Infine, relativamente alla sottoscrizione dei Titoli effettuata tramite tecniche di comunicazione a distanza, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo 14 giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore classificato come Consumatore ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D.lgs n. 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al relativo Collocatore.

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 29 settembre 2023 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 29 settembre 2023) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

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

Non vi è un limite massimo di richieste entro il

numero massimo di Titoli offerti (170.000<sup>4</sup>).

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

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

Non applicabile.

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

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

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

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

L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web e su quello dei Collocatori entro i 5 giorni di apertura del sistema TARGET2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.

Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non applicabile

Eventuale riserva di *tranche* per alcuni paesi:

I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.

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

Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:

I Collocatori comunicheranno ai richiedenti gli importi assegnati.

Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 170.000<sup>5</sup> Titoli offerti, dopodiché i Collocatori non accetteranno ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.

Prima della Data di Emissione, qualora,

---

<sup>4</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

<sup>5</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 170.000<sup>6</sup> Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

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

Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute ai Collocatori e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al precedente paragrafo 111 della Parte A.

Consenso all'uso del Prospetto di Base: Non applicabile.

## 6. DISTRIBUZIONE

- (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: Si veda il paragrafo 111 della Parte A.
- (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ("**Testo Unico della Finanza**") (il "**Responsabile del Collocamento**") ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano.
- (iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile.
- (iv) Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "*best efforts*": L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile.
- (v) Data della firma del contratto di collocamento: L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 1 settembre 2023.

## 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

---

<sup>6</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

- |       |   |  |
|-------|---|--|
| (i)   | Codice ISIN:  | XS2666911149   |
| (ii)  | Common Code:  | 266691114  |
| (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 29.09.2026 (Codice ISIN XS2666911149)	
<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 0115551 Sito web: www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com 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 30 maggio 2023.	
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 21 giugno 2023, 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: 6,503%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,258%).	
<b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b> L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina ( <i>Chief Executive Officer</i> ).	
<b>Identità dei suoi revisori legali</b> EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2021-2029.	
<b>Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?</b>	
Conto Economico Consolidato	

	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>7</sup> <i>Non revisionato</i>	30.06.22 <i>Non revisionato</i>	
Margine d'interesse	9.685	7.993	non disponibile	non disponibile	
Commissioni nette	8.577	9.364	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto dell'attività di negoziazione	(149)	503	non disponibile	non disponibile	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(2.624)	(2.843)	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	18.483	17.774	non disponibile	non disponibile	
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	4.354	4.185	4.222	2.346	
<b>Stato Patrimoniale Consolidato</b>					
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi/anno chiusi/o al		Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2023)
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <sup>1</sup> <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <i>Non revisionato</i>	
Totale attività	975.683	1.069.003	955.205	974.587 <sup>8</sup>	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi) <sup>9</sup>	63.605	73.959	non disponibile	non disponibile	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.474	12.599	non disponibile	non disponibile	non applicabile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	495.194	504.929	non disponibile	non disponibile	non applicabile

<sup>7</sup> Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2023 (come anche i dati comparativi del periodo precedente corrispondenti al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2022) sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 28 luglio 2023 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2023" (il "Comunicato Stampa del 28 luglio 2023"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 28 luglio 2023.

<sup>8</sup> Rideterminato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

<sup>9</sup> Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	454.025	458.239	non disponibile	non disponibile	non applicabile
Capitale	10.369	10.084	10.369	10.369	non applicabile
Crediti deteriorati	5.496	7.077	5.298	5.496	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,8% <sup>10</sup>	14,5% <sup>5</sup>	13,7%	13,5% <sup>11</sup>	8,95% <sup>12</sup>
Total Capital Ratio	19,1%	19,1%	19,3%	19,0% <sup>5</sup>	non disponibile

### Quali sono i principali rischi specifici dell’Emittente?

#### **Rischio connesso all’esposizione al debito sovrano**

Le tensioni sui mercati dei titoli di Stato e la loro volatilità, nonché il declassamento del rating dell'Italia o la previsione che tale declassamento possa verificarsi, potrebbero avere effetti negativi sull’attivo, sulla situazione economica e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive della Banca. I risultati del Gruppo Intesa Sanpaolo sono e saranno esposti al debito sovrano, in particolare a quello italiano e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

#### **Rischi connessi ai procedimenti giudiziari**

Il rischio connesso a procedimenti giudiziari consiste nella possibilità che la Banca sia obbligata a sostenere i costi derivanti da esiti sfavorevoli degli stessi.

#### **Rischi connessi alla crisi economico-finanziaria e all’impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico**

Lo sviluppo futuro del contesto macroeconomico può essere considerato un rischio in quanto può produrre effetti e dinamiche negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Eventuali variazioni negative dei fattori che incidono nel contesto macroeconomico, in particolare in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero comportare per la Banca e/o il Gruppo perdite, aumenti dei costi di finanziamento e riduzioni di valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e/o del Gruppo e sulla sua solidità finanziaria.

#### **Rischio di credito**

L’attività economica e finanziaria e la solidità della Banca dipendono dall’affidabilità creditizia dei debitori. La Banca è esposta ai tradizionali rischi connessi all’attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei clienti dei contratti stipulati e degli obblighi ad essi sottostanti, o l’eventuale carenza di informativa o l’inesattezza delle informazioni da essi fornite in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca.

#### **Rischio di mercato**

Il rischio di mercato consiste nel rischio di subire perdite di valore su strumenti finanziari, inclusi i titoli di Stati sovrani detenuti dalla Banca, a causa dell’andamento delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo e non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio), che potrebbero determinare un deterioramento della solidità finanziaria della Banca e/o del Gruppo. Tale deterioramento potrebbe essere prodotto da effetti negativi sul conto economico derivanti da posizioni detenute a fini di negoziazione, così come da variazioni negative della riserva FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), generate da posizioni classificate come attività finanziarie valutate al *fair value*, con un impatto sulla redditività complessiva.

#### **Rischio di liquidità di Intesa Sanpaolo**

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo. 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

<sup>10</sup> Transitorio.

<sup>11</sup> Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontabili con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

<sup>12</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell’esposizione al 30 giugno 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi nove mesi del 2023).

e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

***Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e alle modifiche alla regolamentazione relativa alla risoluzione delle crisi bancarie***

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

**Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli**

**Tipologia, classe e codice ISIN**

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2666911149.

**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 29 settembre 2026.

**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 60,00 e saranno pagati nelle seguenti date: 30 settembre 2024 e 29 settembre 2025 (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 106,00% (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 54% del Valore di Riferimento Iniziale.

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

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 4 ottobre 2023 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 28 settembre 2023, 29 settembre 2023, 2 ottobre 2023, 3 ottobre 2023 e 4 ottobre 2023 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 25 settembre 2026 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 21 settembre 2026, 22 settembre 2026, 23 settembre 2026, 24 settembre 2026 e 25 settembre 2026 (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 del presente documento, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Indice sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice [www.stoxx.com](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 richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del *Luxembourg Stock Exchange* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Sarà altresì presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come modificata, con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

Successivamente alla Data di Emissione, potrà essere presentata richiesta di quotazione dei Titoli su altre borse valori o mercati regolamentati, o di ammissione alla negoziazione su altre sedi di negoziazione, a scelta dell'Emittente.

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

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

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

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

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale 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:** 170.000<sup>13</sup>

**Prezzo di Offerta:** Euro 1.000

##### **Periodo di Offerta:**

- in relazione a Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dal 4 settembre 2023 al 27 settembre 2023 incluso, o dal 4 settembre 2023 sino al 19 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dal 4 settembre 2023 sino all'11 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza;
- in relazione a IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dal 4 settembre 2023 sino al 20 settembre

<sup>13</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

2023 incluso, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, o dal 4 settembre 2023 sino al 13 settembre 2023 incluso, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza;

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

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

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 170.000<sup>14</sup> Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

**Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione:** I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Certificati superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (170.000<sup>15</sup>).

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

Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute ai Collocatori, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari al 2,65 per cento del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiore al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione; 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?**

**Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia, 22 – 20124 Milano, Italia; e **IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia, 22 – 20124 Milano, Italia (i "**Collocatori**").

**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 164.815.000<sup>16</sup> (assumendo che le commissioni di collocamento di cui sopra siano pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).

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

L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 1 settembre 2023.

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

**Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

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

L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.

<sup>14</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

<sup>15</sup> Come modificato da "120.000" a "170.000" in data 11 settembre 2023.

<sup>16</sup> Come modificato da "116.340.000" a "164.815.000" in data 11 settembre 2023.

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *Liquidity Provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni spettanti ai Collocatori 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.