

*La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "16 Series of STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES on Italian and European Shares due 27.12.2024" e "1 Series of STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES QUANTO on USA Shares due 27.12.2024" 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**

**28 ottobre 2021**

**Intesa Sanpaolo S.p.A.**

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

**16 Serie di STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS  
CERTIFICATES su Azioni italiane ed europee Scadenza 27.12.2024**

**e**

**1 Serie di STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS  
CERTIFICATES QUANTO su Azioni USA Scadenza 27.12.2024**

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Enel S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Eni S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Deutsche Lufthansa AG”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Renault SA”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione UniCredit S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Électricité de France SA”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Bayer AG”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates Quanto su Azione General Electric Company”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Volkswagen AG”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Stellantis N.V.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Leonardo S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Repsol S.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Banco BPM S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Telecom Italia S.p.A.”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Daimler AG”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Crédit Agricole SA”*

*“Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Certificates su Azione Saipem S.p.A.”*

**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 e del supplemento al Prospetto di Base del 9 agosto 2021, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base ed il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati 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>
	da 495 a 511	100.000 per ciascuna Serie	Euro 100 per ciascuna Serie
2.	Numero di Tranche:	Non applicabile.	
3.	Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) <i>Certificate</i> .	
4.	Lotto Minimo di Negoziazione:	1 (un) <i>Certificate</i> .	
5.	Consolidamento:	Non applicabile.	
6.	Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):	<p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad Azioni.</p> <p>(b) Le attività finanziarie cui sono collegati i Titoli sono le azioni indicate nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto (le "<b>Attività Sottostanti</b>" o le "<b>Azioni</b>").</p>	
7.	Tipologia:	<i>Standard Long Certificates</i> .	
8.	(i) Data di Esercizio:	La Data di Esercizio dei Titoli è il 27 dicembre 2024.	
	(ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia:	Pari al Giorno di Valutazione.	
9.	Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione dei Titoli è il 27 dicembre 2024.	
		Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.	
10.	Data di Regolamento:	Non applicabile	

11.	Data di Emissione:	La Data di Emissione è il 26 ottobre 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>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 indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
24.	Fonte di Riferimento:	La Fonte di Riferimento, in relazione a ciascuna Serie, è il relativo Mercato.
25.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
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, qualora non si sia verificato un Evento di Esercizio Anticipato, un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):

**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*

**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:  | <p>Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il relativo Valore di Riferimento Iniziale.</p> <p>In relazione a ciascuna Serie, il Multiplo è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.</p>  |
| 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 della relativa Attività Sottostante è indicata nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.   |
| 41. | Opzione Quanto:                                  | In relazione a ciascuna Serie, l'Opzione Quanto è indicata nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.  |
| 42. | Data(e) di Determinazione:                       | 26 ottobre 2021   |
| 43. | Giorno(i) di Valutazione:                        | 23 dicembre 2024  |
| 44. | Valore Infragiornaliero                          | Non applicabile   |
| 45. | Valore di Riferimento:                           | <p>Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale della relativa Azione.</p> <p>Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Evento di Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sarà calcolato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital e nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e sarà pari:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e</li><li>– al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni</li></ul> |

Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.

46. Valore di Riferimento Iniziale: Il Valore di Riferimento Iniziale è stato calcolato alla Data di Determinazione ed è pari:

- al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.

In relazione a ciascuna Serie, il Valore di Riferimento Iniziale è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

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

47. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato nel Giorno di Valutazione e sarà pari:

- al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.

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:	In relazione a ciascuna Serie, la Percentuale Iniziale è pari a 100%
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 della relativa Azione sia inferiore al relativo Livello Barriera.
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	Pari al Giorno di Valutazione
	Livello Barriera:	In relazione a ciascuna Serie il Livello Barriera è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
	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:	Applicabile. In relazione a ciascuna Serie, l'Importo Digital è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

Il relativo Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi di un Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

L'Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento della relativa Attività Sottostante, sia pari o superiore al relativo Livello Digital. In questo caso, i Portatori

	avranno diritto di ricevere il pagamento del relativo Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.
Attività Sottostante:	Non applicabile
Livello(i) Digital:	In relazione a ciascuna Serie, il Livello Digital è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
Periodo(i) di Valutazione Digital:	<p>In relazione a ciascuna Serie, i Periodi di Valutazione Digital sono:</p> <p>20 dicembre 2022 (il "<b>Primo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>20 giugno 2023 (il "<b>Secondo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>19 dicembre 2023 (il "<b>Terzo Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>20 giugno 2024 (il "<b>Quarto Periodo di Valutazione Digital</b>")</p> <p>23 dicembre 2024 (il "<b>Quinto Periodo di Valutazione Digital</b>")</p>
Data(e) di Pagamento Digital:	<p>In relazione a ciascuna Serie, le Date di Pagamento Digital sono:</p> <p>27 dicembre 2022 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>26 giugno 2023 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>27 dicembre 2023 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital</p> <p>26 giugno 2024 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital</p> <p>27 dicembre 2024 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital</p>
Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
Periodo di Valutazione Cliquet:	Non applicabile
Effetto Consolidamento:	Non applicabile
Livello Consolidamento:	Non applicabile
Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:	Non applicabile
Caratteristica Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
Livello Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile



	Periodo(i) Extra Consolidamento Digital:	Non applicabile
	Effetto Memoria:	Non applicabile
	Livello Memoria:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Memoria:	Non applicabile
	Effetto Path Dependency:	Non applicabile
	Importo Path Dependency:	Non applicabile
82.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
83.	Importo(i) Plus:	Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato del relativo Importo Plus alla relativa Data di Pagamento Plus. In relazione a ciascuna Serie, il relativo Importo Plus è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.
	Data(e) di Pagamento Plus:	In relazione a ciascuna Serie, le Date di Pagamento Plus sono il 27 dicembre 2021 e il 27 giugno 2022.
84.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
85.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Applicabile. L'Importo di Esercizio Anticipato è pari a Euro 100 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato.
	Fattore <sub>t</sub> di Partecipazione Anticipato:	Non applicabile
	Livello Cap Anticipato:	Non applicabile
	Percentuale Cap Anticipata:	Non applicabile
	Importo Cap Anticipato:	Non applicabile
	Evento di Esercizio Anticipato:	Un Evento di Esercizio Anticipato si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello di Esercizio Anticipato. In tal caso, i portatori dei titoli avranno diritto a ricevere il pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato e i Certificati si riterranno estinti anticipatamente.
	Attività Sottostante:	Non applicabile
	Livello di Esercizio Anticipato:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Livello di Esercizio Anticipato è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale.
	Periodo(i) di Valutazione dell'Esercizio Anticipato:	20 dicembre 2022 (il " <b>Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato</b> ")
		20 giugno 2023 (il " <b>Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato</b> ")
		19 dicembre 2023 (il " <b>Terzo Periodo di Valutazione</b> ")

**dell'Esercizio Anticipato")**

20 giugno 2024 (il "Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato")

Giorno(i) di Pagamento Anticipato: 27 dicembre 2022 in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

26 giugno 2023 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

27 dicembre 2023 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

26 giugno 2024 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato

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

#### **DISTRIBUZIONE**

105.	Sindacazione:	Non applicabile
------	---------------	-----------------

#### **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: È stata presentata richiesta in Austria
- (ii) Ammissione alla negoziazione: È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato della Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.
- È stata inoltre presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione *Securitised 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 Austrian Financial Market Authority (FMA) e alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta la conformità del Prospetto di Base al Regolamento Prospetto.

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

L'Emittente 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.

### 4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI

- (i) Ragioni dell'offerta: Non applicabile
- (ii) Proventi netti stimati: Non applicabile
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile

### 5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

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

- |       |  |                 |
|-------|--|-----------------|
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli):   | Non applicabile |
| (iv)  | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile |
| (v)   | Data della firma del contratto di collocamento:  | Non applicabile |

## 7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

## 8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- |       |   |   |
|-------|---|---|
| (i)   | Codice ISIN:  | In relazione a ciascuna Serie, il Codice ISIN è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.            |
| (ii)  | Codice di Negoziazione:   | In relazione a ciascuna Serie, il Codice di Negoziazione è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto. |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Monte Titoli S.p.A.   |

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

<b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>
<p><b>Denominazione dei Titoli:</b> 16 Serie di STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES su Azioni italiane ed europee Scadenza 27.12.2024 e 1 Serie di STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL PLUS CERTIFICATES QUANTO su Azioni USA Scadenza 27.12.2024 (in relazione a ciascuna Serie, il Codice ISIN è indicato nell'Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi").</p>
<p><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</p>
<p><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.</p>
<p><b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate &amp; Investment Banking approvato dalla CSSF il 27 maggio 2021.</p>
<p>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.</p>
<p><b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b></p>
<b>Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente</b>
<p><b>Chi è l'emittente dei titoli?</b></p>
<p>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.</p>
<p><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.</p>
<p><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>.</p>
<p><b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</b>  Alla data del 2 giugno 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 &amp; Co. detiene una partecipazione aggregata pari a 6,854% come da segnalazione mod. 120 B del 2 giugno 2021.</p>
<p><b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b></p>

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

#### Identità dei suoi revisori legali

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

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

Conto Economico Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	30.06.21 <sup>2</sup> <i>Non revisionato</i>	30.06.20 <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	3.023	2.566	
Stato Patrimoniale Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi/anno chiusi/o al		Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2021) <sup>3</sup>
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	30.06.21 <i>Non Revisionato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	
Totale attività	1.002.614	816.102	1.057.595	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 – Crediti verso la clientela	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 semestrale consolidato di Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2021.

<sup>2</sup> Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2021 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 4 agosto 2021 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2021" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati del Primo Semestre 2021**"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state inserite nel Comunicato Stampa dei Risultati del Primo Semestre 2021.

<sup>3</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020.

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	9.713	10.743	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14,7%	13,9%	14,9%	14,7%	8,63%
Total Capital Ratio	19,6%	17,7%	19,6%	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 in forma dematerializzata italiana ("**Titoli Dematerializzati Italiani**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è indicato in relazione a ciascun Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

#### Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 100 (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 sono il 27 dicembre 2024. Diversamente, essi potranno essere esercitati prima della Data di Esercizio al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato.

#### 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. La registrazione e il trasferimento dei Titoli presso Monte Titoli saranno disciplinati e interpretati in base alla legge italiana.

I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

##### IMPORTI DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono i seguenti importi di remunerazione:

##### IMPORTO DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento del relativo Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital.

L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al relativo Livello Digital.

I Periodi di Valutazione Digital sono: 20 dicembre 2022 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 giugno 2023 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 19 dicembre 2023 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 giugno 2024 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"); 23 dicembre 2024 (il "**Quinto Periodo di Valutazione Digital**").

Il Livello Digital è pari al livello indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" (il "**Livello Digital**").

L'Importo Digital è pari all'ammontare indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi".

##### IMPORTO PLUS

I Certificati prevedono il pagamento incondizionato dell'Importo Plus, che non è legato alla performance dell'Attività Sottostante. L'Importo Plus è pari all'importo indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi", e sarà pagato il 27 dicembre 2021 e il 27 giugno 2022 (le "**Date di Pagamento Plus**").

\*\*\*\*\*

##### IMPORTO DI ESERCIZIO ANTICIPATO

I Certificati prevedono la possibilità di un esercizio anticipato automatico, qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato.

In particolare, qualora il Valore di Riferimento nelle seguenti date: 20 dicembre 2022 (il "**Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 20 giugno 2023 (il "**Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 19 dicembre 2023 (il "**Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"); 20 giugno 2024 (il "**Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato**"), sia superiore o pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale (il "**Livello di Esercizio Anticipato**"), il certificato si estinguerà anticipatamente e il Portatore avrà diritto a percepire il pagamento del relativo importo, pari a Euro 100 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato (l'"**Importo di Esercizio Anticipato**").

\*\*\*\*\*

##### IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

##### CERTIFICATI STANDARD LONG

#### MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ

**SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA NON VERIFICATOSI)**

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

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

L'Evento Barriera si verificherà qualora nel Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera pari al livello indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

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

\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

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

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital e dell'Evento di Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sarà calcolato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital e nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e sarà pari:

- al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tale data.

Il Valore di Riferimento Iniziale è stato calcolato il 26 ottobre 2021 (la "**Data di Determinazione**") ed è pari:

- al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tale data.

In relazione a ciascuna Serie, il Valore di Riferimento Iniziale è indicato nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 23 dicembre 2024 (il "**Giorno di Valutazione**") e sarà pari:

- al prezzo di chiusura della relativa Azione in relazione alle Serie che non hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto; e
- al prezzo di riferimento della relativa Azione in relazione alle Serie che hanno come Mercato Borsa Italiana S.p.A. nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto;

in tale data.

Le Attività Sottostanti sono le Azioni indicate per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto.

In relazione alle Attività Sottostanti, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate dello stesso) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters, e sul sito internet del relativo emittente. Il relativo Codice Bloomberg è indicato per ciascuna Serie nell'"Allegato alle Condizioni Definitive e alla Nota di Sintesi" di cui sotto e il sito internet del relativo emittente è indicato nella tabella di cui sotto.

ISIN dei Certificati	Attività Sottostante	Sito internet del relativo emittente
IT0005465668	Enel S.p.A.	www.enel.com
IT0005465676	Eni S.p.A.	www.eni.com
IT0005465684	Deutsche Lufthansa AG	www.lufthansagroup.com
IT0005465692	Renault SA	www.renaultgroup.com
IT0005465700	UniCredit S.p.A.	www.unicreditgroup.eu
IT0005465718	Électricité de France SA	www.edf.fr
IT0005465726	Bayer AG	www.bayer.com
IT0005465734	General Electric Company	www.ge.com
IT0005465742	Volkswagen AG	www.volkswagen.com
IT0005465759	Stellantis N.V.	www.stellantis.com
IT0005465767	Leonardo S.p.A.	www.leonardocompany.com

IT0005465775	Repsol S.A.	www.repsol.com
IT0005465783	Banco BPM S.p.A.	www.gruppo.bancobpm.it
IT0005465791	Telecom Italia S.p.A.	www.tim.it
IT0005465809	Daimler AG	www.daimler.com
IT0005465817	Crédit Agricole SA	www.credit-agricole.com
IT0005465825	Saipem S.p.A.	www.saipem.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?**

È stata presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato della Vienna Stock Exchange con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

È stata 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.

#### **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 se il valore della relativa Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

##### ***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.

##### ***Rischio relativo al Livello Digital***

L'Emittente, nella sua discrezionalità, ha fissato, in relazione ai Certificati, il Livello Digital. Più elevato è fissato il Livello Digital rispetto al Valore di Riferimento Iniziale, maggiore è la possibilità che non si verifichi l'Evento Digital e quindi che non venga corrisposto il relativo Importo Digital.

##### ***Rischio relativo al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato***

Qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato, i Certificati saranno rimborsati prima della Data di Esercizio (e quindi

estinti). In tal caso, i Portatori riceveranno l'Importo di Esercizio Anticipato e non verranno corrisposti altri importi. Gli investitori dovrebbero considerare che l'Importo di Esercizio Anticipato da corrispondersi al Portatore è un importo predeterminato dall'Emittente. Tale importo non dipenderà dal valore dell'Attività Sottostante e, pertanto, l'eventuale performance positiva di tale Attività Sottostante non verrà considerata. Inoltre, qualora l'Attività Sottostante stia registrando una performance positiva nel momento in cui si verifica l'Evento di Esercizio Anticipato, gli investitori dovrebbero considerare che potrebbe non essere possibile reinvestire in tale Attività Sottostante alle medesime condizioni dell'investimento iniziale nei Certificati.

***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?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

**Chi è l'offerente?**

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

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

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

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

Non applicabile – i Titoli non sono offerti al pubblico nell'ambito di un'offerta pubblica.

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

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.

## ALLEGATO ALLE CONDIZIONI DEFINITIVE E ALLA NOTA DI SINTESI

Serie (Punto 1 della Parte A)	Codice ISIN dei Certificati (Punto 8 della Parte B e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Codice di negoiazione dei Certificati (Punto 8 della Parte B)	Attività Sottostante (Punto 6 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Codice Isin e Bloomberg dell'Attività Sottostante (Punto 6 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Valore di Riferimento Iniziale (Punto 46 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Moltiplo (Punto 33 della Parte A)	Livello Barriera (Punto 58 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Livello Digital (Punto 81 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Importo Digital (Punto 81 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Importo Plus (Punto 83 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante (Punto 40 della Parte A)	Quanto (Punto 41 della Parte A)	Mercato (Punto 23 della Parte A e Sezione 3 della Nota di Sintesi)	Mercato Correlato (Punto 25 della Parte A)
495	IT0005465668	I07858	Enel S.p.A.	IT0003128367 ENEL IM <Equity>	7,1450	13,99580	5,7160, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	5,7160, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,42	2,42	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
496	IT0005465676	I07859	Eni S.p.A.	IT0003132476 ENI IM <Equity>	12,3580	8,091924	9,8864, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	9,8864, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,61	2,61	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
497	IT0005465684	I07860	Deutsche Lufthansa AG	DE0008232125 LHA GY <Equity>	5,6280	17,76830	4,2210, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	4,2210, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,10	3,10	Euro	NO	Xetra	EUREX
498	IT0005465692	I07861	Renault SA	FR0000131906 RNO FP <Equity>	31,5100	3,173596	23,6325, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	23,6325, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,86	3,86	Euro	NO	Euronext	EUREX
499	IT0005465700	I07862	UniCredit S.p.A.	IT0005239360 UCG IM <Equity>	11,5000	8,695652	8,6250, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	8,6250, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,80	3,80	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
500	IT0005465718	I07863	Électricité de France SA	FR0010242511 EDF FP <Equity>	13,1000	7,633588	9,8250, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	9,8250, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,67	3,67	Euro	NO	Euronext	EUREX
501	IT0005465726	I07864	Bayer AG	DE000BAY0017 BAYN GY <Equity>	48,7900	2,049600	39,0320, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	39,0320, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	3,20	3,20	Euro	NO	Xetra	EUREX
502	IT0005465734	I07865	General Electric Company	US3696043013 GE UN <Equity>	107,4400	0,930752	85,9520, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	85,9520, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,95	2,95	USD	SI	NYSE	NASDAQ & CBOE
503	IT0005465742	I07866	Volkswagen AG	DE0007664039 VOW3 GY <Equity>	206,1000	0,485201	154,5750, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	154,5750, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,24	3,24	Euro	NO	Xetra	EUREX
504	IT0005465759	I07867	Stellantis N.V.	NL00150001Q9 STLA IM <Equity>	17,5720	5,690872	13,1790, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	13,1790, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,39	3,39	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
505	IT0005465767	I07868	Leonardo S.p.A.	IT0003856405 LDO IM <Equity>	6,5640	15,23461	5,2512, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	5,2512, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,92	2,92	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
506	IT0005465775	I07869	Repsol S.A.	ES0173516115 REP SM <Equity>	11,5400	8,665511	8,6550, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	8,6550, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	3,08	3,08	Euro	NO	Bolsa de Madrid	EUREX
507	IT0005465783	I07870	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380 BAMI IM <Equity>	2,9890	33,45601	2,3912, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,3912, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	3,75	3,75	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
508	IT0005465791	I07871	Telecom Italia S.p.A.	IT0003497168 TIT IM <Equity>	0,3398	294,2908	0,2718, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	0,2718, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	2,14	2,14	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.
509	IT0005465809	I07872	Daimler AG	DE0007100000 DAI GY <Equity>	83,1000	1,203369	66,4800, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	66,4800, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	3,02	3,02	Euro	NO	Xetra	EUREX
510	IT0005465817	I07873	Crédit Agricole SA	FR0000045072 ACA FP <Equity>	13,0400	7,668712	9,7800, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	9,7800, pari al 75% del Valore di Riferimento Iniziale	2,60	2,60	Euro	NO	Euronext	EUREX
511	IT0005465825	I07874	Saipem S.p.A.	IT0005252140 SPM IM <Equity>	2,2120	45,20796	1,7696, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	1,7696, pari all'80% del Valore di Riferimento Iniziale	3,55	3,55	Euro	NO	MTA di Borsa Italiana S.p.A.	IDEM di Borsa Italiana S.p.A.