

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Terms of the Issue dell'emissione "Credit Linked Certificate on Enel S.p.A. due-14.07.2028" effettuata a valere sul Private Warrants and Certificates Programme 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 Terms of the Issue da parte dei potenziali investitori. Intesa Sanpaolo non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Terms of the Issue. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

DIVIETO DI VENDITA A INVESTITORI AL DETTAGLIO - I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o altrimenti resi disponibili a investitori al dettaglio, e non devono essere offerti, venduti o altrimenti messi a disposizione di alcun investitore al dettaglio nell'Area Economica Europea (l'"AEE"). A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona che è uno (o più) tra: i) un cliente al dettaglio, come definito all'articolo 4 (1), punto 11 della Direttiva 2014/65/UE, e successive modifiche ("MiFID II"); o (ii) un cliente nel significato precisato nella Direttiva 2016/97/UE ("IDD"), ove tale cliente non sia un cliente professionale secondo la definizione datane nell'Articolo 4(1), punto 10, della MiFID II; o (iii) non sia un cliente professionale secondo la definizione datane nel Regolamento Prospetto. Pertanto, non è stato redatto alcun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014, e successive modifiche, (il "**Regolamento PRIIPs**") per l'offerta o la vendita dei Titoli o per la loro messa a disposizione degli investitori al dettaglio nell'AEE e, pertanto, l'offerta o la vendita dei Titoli o la loro messa a disposizione di qualsiasi investitore al dettaglio nell'AEE potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento PRIIPs.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da soli investitori professionali
– Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto da parte dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito esclusivamente da clienti professionali, come definiti nella MiFID II; e (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli ai clienti professionali sono appropriati. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinare i canali di distribuzione appropriati.

CONDIZIONI DI EMISSIONE

6 luglio 2023

INTESA SANPAOLO S.P.A.

CREDIT LINKED CERTIFICATES su Enel S.p.A. Scadenza 14.07.2028

a valere sul Private Warrants and Certificates Programme

L'*Offering Memorandum* di cui sotto (integrato dalle presenti Condizioni di Emissione) è stato redatto tenendo conto che qualsiasi offerta di Titoli in qualsiasi Stato Membro dell'Area Economica Europea (individualmente Stato Membro Rilevante) venga effettuata a fronte di un'esenzione ai sensi del Regolamento Prospetto, dall'obbligo di pubblicare un prospetto relativo alle offerte dei Titoli. Di conseguenza, chiunque effettui o intenda effettuare un'offerta di Titoli in tale Stato Membro Rilevante potrà farlo esclusivamente in circostanze in cui non incomba per l'Emittente l'obbligo di pubblicazione di un prospetto ex art. 3(1) del Regolamento Prospetto né alcun supplemento a un prospetto ex art. 23 del Regolamento Prospetto, in ogni caso in relazione a detta offerta. L'Emittente non ha autorizzato, né autorizza, la presentazione di qualsiasi offerta di Titoli in qualsivoglia altra circostanza. Per Regolamento Prospetto si intende il Regolamento (UE) 2017/1129 e successive modifiche.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento dovranno essere considerati definiti come tali ai fini dei Termini e Condizioni contemplati nell'*Offering Memorandum*, come di volta in volta modificato. Il presente documento (che a scanso di equivoci può essere pubblicato in relazione a più di una serie di Titoli) contiene le Condizioni di Offerta dei Titoli ivi descritte e deve essere letto congiuntamente all'*Offering Memorandum*, come di volta in volta modificato. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni di Emissione e dell'*Offering Memorandum*, come di volta in volta modificato. È possibile prendere visione dell'*Offering Memorandum*, come di volta in volta modificato, presso la sede legale dell'Emittente e gli uffici specificati dell'Agente principale per i Titoli durante il normale orario di apertura.

I riferimenti qui contenuti a Condizioni numerate si intendono ai termini e alle condizioni delle rispettive serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti in detti termini e condizioni avranno il medesimo significato nelle presenti Condizioni di Emissione nella misura in cui si riferiscono a dette serie di Titoli, salvo diversamente indicato.

Le presenti Condizioni di Emissione sono applicabili alle serie di Titoli definite al paragrafo “Disposizioni specifiche per le singole Serie” in basso. I riferimenti ai “Titoli” ivi contenuti dovranno essere considerati riferimenti ai rispettivi Certificati che sono soggetti alle presenti Condizioni di Emissione e i riferimenti ai “Titoli” e al “Titolo” dovranno essere interpretati di conseguenza.

1. Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A.

2. Disposizioni specifiche per le singole Serie:

Numero di Serie	Numero di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo	Data di esercizio
1	Fino a 750	Euro 100.000	14 luglio 2028 (salvo qualora le Condizioni di Liquidazione non siano soddisfatte prima di tale data).

3. Attività Sottostante: Gli elementi a cui sono legati i Titoli sono taluni eventi di credito che interessano il Soggetto di Riferimento Enel S.p.A..

4. Tipo di Titoli: I Titoli sono *Credit Linked Certificates*.
I Certificati sono Titoli Liquidati in Contanti.

5. Avviso di Conferma della Consegna Fisica: Non applicabile.

6. Soggetto di Riferimento Nth: Non applicabile.

7. Data di Emissione: La Data di Emissione dei Titoli è il 31 luglio 2023.

8. Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è definita al paragrafo 2 “Disposizioni specifiche per le singole Serie” di cui sopra.

9. Data di Liquidazione Programmata: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 14 luglio 2028

10. Numero di Titoli emessi: Il numero di Titoli emessi è definito al paragrafo 2 “Disposizioni specifiche per le singole Serie” di cui sopra.

11. Prezzo di Emissione: Il Prezzo di Emissione per Titolo è definito al paragrafo 2 “Disposizioni specifiche per le singole Serie” di cui sopra.
- Importo dell’Emissione: Fino a Euro 75.000.000 (750 Titoli).
12. Centro(i) del Giorno Lavorativo: I Centri del Giorno Lavorativo applicabili ai fini della definizione di “Giorno lavorativo” sono Milano e T2.
13. Liquidazione: La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (**Titoli Liquidati in Contanti**).
- Alla Data di Liquidazione, ciascun Portatore dei Titoli ha diritto a ricevere l’Importo in Contanti.
14. Facoltà di modifica della liquidazione dell’Emittente: L’Emittente non ha facoltà di modificare la liquidazione in relazione ai Titoli.
15. Tasso di Cambio: Non applicabile.
16. Valuta di Liquidazione: La valuta di liquidazione ai fini del pagamento dell’Importo di Liquidazione è l’Euro.
- Valuta di Emissione: Non applicabile
17. 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.
18. Importo di Liquidazione: Euro 100.000 per ciascun Certificato, salvo qualora le Condizioni di Liquidazione siano state soddisfatte il, o prima del, 6 luglio 2028 (**Data di Osservazione Finale**).
- Qualora le Condizioni di Liquidazione vengano soddisfatte alla, o prima della, Data di Osservazione Finale, l’Importo di Liquidazione non sarà pagabile (mentre sarà pagabile l’Importo di Liquidazione dell’Evento di Credito d’Asta e, a seconda del caso, l’Importo di Liquidazione dell’Evento di Credito) anche nel caso in cui un qualsiasi Evento di Credito successivamente cessi di esistere o venga sanato.
19. Disposizioni relative al credito cui è legato il Titolo:
- Data di Negoziazione: 3 luglio 2023
- Soggetto responsabile per il calcolo e le determinazioni, se non coincide con l’Agente di calcolo: Non applicabile.
- Città dell’Agente di Calcolo: Milano
- Soggetto(i) di Riferimento: ENEL S.p.A.
- Evento di successione alla Data Backstop: Applicabile.
- Obbligazione(i) di riferimento: Codice ISIN: XS0306646042. L’Obbligazione di riferimento sarà sostituita dall’Obbligazione di riferimento Standard una volta pubblicata e resa disponibile ai sensi

delle *2014 ISDA Credit Derivatives Definitions*, come integrate dal *2019 Narrowly Tailored Credit Event Supplement*.
Livello Senior

Tutte le Garanzie:	Applicabile.
Requisito in caso di inadempienza:	USD 10.000.000, oppure un importo equivalente calcolato dall'Agente di Calcolo nella relativa Valuta di detta Obbligazione, in entrambi i casi, al momento del verificarsi del relativo Evento di Credito.
Requisito di pagamento:	USD 1.000.000, oppure un importo equivalente calcolato dall'Agente di Calcolo nella relativa Valuta di detta Obbligazione, in entrambi i casi, al momento del verificarsi del relativo Evento di mancato pagamento o Evento di potenziale mancato pagamento, a seconda dei casi.
Evento di Credito alla Data Backstop:	Applicabile.
Data di Determinazione dell'Evento di Credito:	In relazione a: <ul style="list-style-type: none">- un Evento di Credito dichiarato come verificatosi dal <i>Credit Derivatives Determinations Committee</i>: la data (comunicata dal <i>Credit Derivatives Determinations Committee</i>) in cui il <i>Credit Derivatives Determinations Committee</i> ha ricevuto la prima notifica formale in relazione alla richiesta di dichiarare il verificarsi di tale Evento di Credito, fermo restando che tale Data di Determinazione dell'Evento di Credito si verificherà solo in una data che sia alla, o successiva alla, Data di Emissione; oppure- un Evento di Credito dichiarato come verificatosi dall'Agente di Calcolo sulla base delle Informazioni Pubblicamente Disponibili: la data di tale comunicazione irrevocabile da parte dell'Agente di Calcolo, fermo restando che tale Data di Determinazione dell'Evento di Credito si verificherà solo in una data che sia alla, o successiva alla, Data di Emissione.
Condizioni di Liquidazione:	Avviso di Informazioni Pubblicamente Disponibili: Applicabile Fonte(i) Pubbliche: singolarmente, Bloomberg Service, Dow Jones Telerate Service, Reuter Monitor Money Rates Services, Dow Jones News Wire, Wall Street Journal, New York Times, Nihon Keizai Shinbun, Asahi Shinbun, Yomiuri Shinbun, Financial Times, La Tribune, Les Echos, Il Sole 24 Ore e The Australian Financial Review (e pubblicazioni successive), la(e) fonte(i) principale(i) delle informazioni finanziarie/commerciali nel paese di

costituzione del Soggetto di Riferimento ed eventuali altre fonti di informazioni finanziarie/commerciali riconosciute, pubblicate o rilevate elettronicamente al livello internazionale.

Numero specifico: 2

Evento ulteriore
Data di Determinazione
Definizioni: Non applicabile

Obbligazione(i):

Categoria di
Obbligazione: Prestito.

Caratteristiche
dell'Obbligazione: Nessuna.

Obbligazione(i)
aggiuntiva(e): Non applicabile.

Categoria di
Obbligazione: Non applicabile.

Caratteristiche
dell'Obbligazione: Non applicabile.

Data di Valutazione
dell'Obbligazione
Aggiuntiva: Non applicabile.

Obbligazione(i) esclusa(e): Non applicabile.

Metodo di Liquidazione: Liquidazione tramite Asta.

Metodo di Liquidazione
Fallback: Liquidazione in Contanti.

Maturazione della Remunerazione
al verificarsi di un Evento di
Credito: Non applicabile.

Liquidazione dopo un Evento di
fusione: Nel caso in cui si verifichi un Evento di fusione, l'Agente
di Calcolo, agendo in buona fede, può:

(i) considerare tale evento come un evento da cui scaturisce l'esercizio anticipato dei Titoli (di seguito, l'“**Evento di Esercizio Anticipato**”). Nel caso in cui si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato, l'Emittente cesserà le proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli e pagherà, o farà pagare, un importo pari al valore equo di mercato dei Titoli,

così come determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in buona fede in base a una ragionevole prassi di mercato; o

(ii) sostituire il relativo Soggetto di Riferimento con un nuovo Soggetto di Riferimento che sia rappresentativo dello stesso settore economico e geografico.

Ai fini delle presenti Condizioni di Emissione:

Evento di Fusione indica che, in qualsiasi momento, nel periodo compreso tra la Data di Emissione (inclusa) e la Data di Osservazione Finale (esclusa), l'Emittente (o il Soggetto di Riferimento) si incorpori o si fonda, o trasferisca tutte o gran parte delle sue attività al Soggetto di Riferimento o, a seconda dei casi, all'Emittente, o che l'Emittente e il Soggetto di Riferimento divengano Affiliati.

Costi di unwind:

Costi di unwind standard.

Importo di Liquidazione al verificarsi di un Evento di Credito:

Un importo in Euro per ciascun Certificato pari al prodotto di (i) il Prezzo di Emissione (Euro 100.000) e (ii) il Prezzo Finale d'Asta quando si applica il Metodo di Liquidazione; o

Un importo in Euro per ciascun Certificato pari al prodotto di (i) il Prezzo di Emissione (Euro 100.000) e (ii) il Prezzo Finale in Contanti quando si applica il Metodo di Liquidazione Fallback.

Ai fini delle presenti Condizioni di Emissione:

Prezzo Finale in Contanti indica il Prezzo pari a:

- Metodo di Liquidazione Fallback tramite Obbligazione (a); o
- 100, al netto del Prezzo del Metodo di Liquidazione Fallback tramite Obbligazione (b)

espresso in percentuale e determinato secondo il Metodo di Valutazione.

L'Agente di Calcolo, non appena possibile, dopo aver ottenuto tutte le Quotazioni per una Data di Valutazione, metterà a disposizione dei Portatori dei Titoli, per loro consultazione, presso l'ufficio specificato dell'Agente e, per tutto il tempo in cui i *Credit Linked Certificates* saranno negoziati, presso l'ufficio dell'Agente per i Pagamenti in Lussemburgo (i) ciascuna di tali Quotazioni ricevute in relazione al calcolo del Prezzo Finale e (ii) un computo scritto che mostri il metodo di calcolo del Prezzo Finale.

Metodo di Liquidazione Fallback tramite Obbligazione o MLFO indica

(a) uno o più obbligazioni proprie del Soggetto di Riferimento specificate dall'Agente di Calcolo e annunciate non più tardi di 3 Giorni Lavorativi precedenti la Data di Valutazione, che rientrino nella Categoria di Obbligazioni Consegnabili e che soddisfino le Caratteristiche dell'Obbligazione Consegnabile; o

(b) qualsiasi operazione su derivati di credito relativa al Soggetto di Riferimento che l'Emittente abbia o possa effettuare, avente scadenza il 20 giugno 2028, se a seguito del soddisfacimento delle relative Condizioni di Liquidazione applicabili a tale altra operazione su derivati di credito, non si sia verificata o non sia stata fissata alcuna Asta e non si sia verificata alcuna Data di Annuncio di Mancata Asta entro il terzo giorno lavorativo antecedente la Data di Valutazione, in relazione a tale altra operazione su derivati di credito.

Disposizioni relative all'estensione del Periodo di grazia:

Non applicabile.

Notifica di Evento di Credito successivamente a Evento di ristrutturazione:

Applicabile.

Data di Liquidazione dell'Evento di Credito:

La data che cade dopo tra (i) tre Giorni Lavorativi successivi alla Data di Valutazione o (ii) la Data di Liquidazione Programmata.

Data di Valutazione:

Data di Valutazione Unica.

La Data di Valutazione Unica corrisponderà a una data individuata dall'Agente di Calcolo che dovrà essere successiva di almeno 30 giorni, e non più di 150 giorni, alla data più recente tra (i) l'avverarsi delle Condizioni di Liquidazione, (ii) l'eventuale Data di Cancellazione dell'Asta, o (iii) l'eventuale Data di Annuncio di Mancata Asta, e notificata all'Agente di Calcolo almeno tre Giorni Lavorativi prima della Data di Valutazione.

Orario di Valutazione:

11:00 nel principale mercato di negoziazione **MLFO**.

Metodo di Quotazione:

Il Metodo di Quotazione sarà:

- Bid per MLFO (a); e
- Ask per MLFO (b).

Importo di Quotazione:

Fino a Euro 75.000.000.

Intermediari della Quotazione:

Selezionati dall'Agente di Calcolo.

Quotazioni:

Sono esclusi gli interessi maturati nel caso di MLFO (a) e sono inclusi gli interessi maturati nel caso di MLFO (b).

Metodo di Valutazione:	Più elevato nel caso di MLFO (a) e più basso nel caso di MLFO (b)
Importo di Liquidazione dell'Evento di Credito d'Asta:	Un import in Euro per ciascun Certificato pari al prodotto di (i) il Prezzo di Emissione (Euro 100.000) e (ii) il Prezzo Finale d'Asta.
Data di Liquidazione dell'Evento di Credito d'Asta:	La data che cade dopo tra (i) il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Liquidazione d'Asta determinata in conformità alle Condizioni di Liquidazione d'Asta dei Derivati di Credito Applicabili, o (ii) la Data di Liquidazione Programmata.
Prezzo Finale d'Asta:	<p>Il prezzo (espresso in percentuale) in relazione all'Obbligazione di Riferimento determinato come Prezzo Finale d'Asta ai sensi delle relative Condizioni di Liquidazione d'Asta dei Derivati di Credito.</p> <p>L'Agente di Calcolo, non appena possibile dopo la pubblicazione del Prezzo Finale d'Asta in relazione ad un'Asta Applicabile, metterà a disposizione dei Portatori dei Titoli, per la consultazione, presso l'ufficio specificato dell'Agente, una copia delle relative Condizioni di Liquidazione d'Asta dei Derivati di Credito applicabili e copie della relativa pubblicazione del Prezzo Finale d'Asta.</p>
Evento di Credito	<p>Bancarotta</p> <p>Mancato pagamento</p> <p>Ristrutturazione</p> <p>Mod Mod R (Data Limite Modificata della Scadenza Ristrutturata e Obbligazione con trasferibilità condizionata): Applicabile (tutti i termini sono definiti nelle <i>2014 ISDA Credit Derivatives Definitions</i>)</p>
Obbligazione(i) Consegnabile(i):	
Categoria di Obbligazione Consegnabile:	Obbligazione o Prestito
Caratteristiche dell'Obbligazione Consegnabile:	<p>Non subordinata</p> <p>Con valuta specifica</p> <p>Non condizionata</p> <p>Prestito cedibile</p> <p>Prestito con consenso necessario</p> <p>Transferibile</p> <p>Scadenza massima: 30 anni</p> <p>Non al portatore</p>

Esclusione di Obbligazioni Consegnabili:	Non applicabile.
Interruzione Fallback	Applicabile
Requisito di deterioramento del credito:	Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE DEI CERTIFICATI

20. Valore nominale per Certificato	Prezzo di Emissione.
Importo di Remunerazione:	La remunerazione relativa ai Certificati è calcolata come Importo di Remunerazione Predeterminato.
Data di inizio della Remunerazione:	Non applicabile.
(i) Disposizioni relative all'Importo di Remunerazione Predeterminato:	Applicabile.
Importo di Remunerazione:	<p>- alla Prima Data di Pagamento della Remunerazione, alla Seconda Data di Pagamento della Remunerazione, alla Terza Data di Pagamento della Remunerazione e alla Quarta Data di Pagamento della Remunerazione, un importo pari a (i) Euro 4.750, ove le Condizioni di Liquidazione non siano state soddisfatte prima o alle relative Date di Osservazione della Remunerazione o (ii) zero (ovvero non sarà dovuto alcun Importo di Remunerazione), ove le Condizioni di Liquidazione siano state soddisfatte prima o alle relative Date di Osservazione della Remunerazione.</p> <p>- alla Quinta Data di Pagamento della Remunerazione, un importo pari a (i) Euro 4.530, ove le Condizioni di Liquidazione non siano state soddisfatte prima o alla relativa Data di Osservazione della Remunerazione o (ii) zero (ovvero non sarà dovuto alcun Importo di Remunerazione), ove le Condizioni di Liquidazione siano state soddisfatte prima o alla relativa Data di Osservazione della Remunerazione.</p> <p>Ai fini delle presenti Condizioni di Emissione:</p> <p>Data di Osservazione della Remunerazione indica la data che precede di tre Giorni Lavorativi ciascuna Data di Pagamento della Remunerazione.</p>

- (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): **Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22 - 20124 Milano, Italia (il “**Collocatore**”).
- Totale commissioni, concessioni e altri costi: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di commissioni dovute al Collocatore pari all'1,50 per cento del Prezzo di Emissione in relazione ai primi n. 330 Titoli collocati e, per quelli collocati in eccesso, saranno determinate per far sì che le commissioni totali non siano superiori al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati.
24. Offerta non esente: Non applicabile. L'Offerta è un'offerta esente ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetto**”).

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

GENERALI

Forma dei Titoli: Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente.

AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, 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.

AVVISI AI PORTATORI DEI TITOLI

Tutti gli avvisi ai Portatori dei Titoli saranno validi se, fintanto che non saranno emessi i Titoli Definitivi, l'avviso sarà consegnato a Euroclear e/o Clearstream, Lussemburgo, affinché questi lo comunichino ai Portatori dei Titoli. Qualora vengano emessi i Titoli Definitivi, le comunicazioni ai Portatori dei Titoli saranno considerate valide se inviate tramite e-mail dall'Emittente.

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Giurisdizione(i) dell'Offerta Pubblica: Un'offerta esente (l'“**Offerta**”) dei Titoli ai sensi dell'articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetto**”) potrà essere effettuata dal Collocatore nella Repubblica Italiana.

Prezzo di Offerta: Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 23 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: Nessuna.

Il Periodo di Offerta, comprese eventuali variazioni, durante il quale verrà effettuata l'offerta e descrizione della procedura di sottoscrizione: L'Offerta dei Titoli potrà essere effettuata dal Collocatore nel periodo dal 7 luglio 2023 sino al 27 luglio 2023 incluso o, in limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 19 luglio 2023

incluso (il “**Periodo di Offerta**”).

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 750 Titoli. La chiusura anticipata dell’Offerta dovrà essere comunicata dall’Emittente al Collocatore.

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 al Collocatore.

All’atto della revoca o del ritiro dell’Offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci.

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 al Collocatore.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Collocatore durante i normali orari di apertura compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando un’apposita scheda di adesione (la “**Scheda di Adesione**”).

La Scheda di Adesione è disponibile presso la filiale del Collocatore.

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l’ufficio del Collocatore, entro il 27 luglio 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 Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

Dettagli relativi all'importo minimo e/o massimo delle richieste: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (750).

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 al Collocatore.

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

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli: Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

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

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

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(s) per alcuni I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in

paesi:	Italia.
	I Titoli possono essere sottoscritti esclusivamente da investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.
Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:	Il Collocatore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 750 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.
	Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 750 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 al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al precedente paragrafo 23 della Parte A.
Consenso all'uso del Prospetto di Base:	Non applicabile.

ULTERIORI CARATTERISTICHE DEI TITOLI

Riconoscimento del Potere del Bail-in Italiano

Nonostante qualsiasi disposizione delle presenti Condizioni di Emissione o qualsiasi altro accordo, intesa, o convenzione tra gli Emittenti e qualsiasi Portatore dei Titoli, e fatto salvo l'Articolo 55(1) della BRRD, con l'acquisto dei Titoli, ciascun Portatore dei Titoli (che, ai fini delle presenti Condizioni di Emissione, include ciascun portatore di un interesse effettivo nei Titoli) riconosce, accetta, acconsente e si impegna ad essere vincolato:

- (a) dagli effetti dell'esercizio del Potere del Bail-in Italiano da parte dell'Autorità di Risoluzione Italiana (entrambi, come definiti di seguito), che potrebbe includere e comportare uno dei seguenti, o una combinazione degli stessi: (i) la svalutazione totale, o parziale, degli importi di liquidazione in relazione ai Titoli insieme a qualsiasi importo aggiuntivo (se presente) dovuto in relazione ad essi; (ii) la conversione totale, o parziale, degli importi di liquidazione in relazione ai Titoli insieme a qualsiasi importo aggiuntivo (se presente) dovuto in relazione ad essi, in azioni ordinarie o altre obbligazioni dell'Emittente o di altro soggetto (e l'emissione o il conferimento al titolare di tali azioni,

titoli o obbligazioni), anche per mezzo di un emendamento, variazione o modifica alle presenti Condizioni di Emissione; (iii) la cancellazione dei Titoli insieme a qualsiasi importo aggiuntivo (se presente) dovuto in relazione ad essi; e (iv) la modifica o l'alterazione della scadenza dei Titoli o la modifica degli importi pagabili ai sensi dei Titoli, o la data in cui ciascun importo diventa esigibile, anche mediante la sospensione del pagamento per un periodo temporaneo; e

- (b) la modifica delle presenti Condizioni di Emissione, come ritenuto necessario dall'Autorità di Risoluzione Italiana, per permettere l'esercizio del Potere del Bail-in Italiano da parte dell'Autorità di Risoluzione Italiana.

L'esercizio del Potere di Bail-in Italiano da parte dell'Autorità di Risoluzione Italiana non costituirà un evento di inadempimento e le presenti Condizioni di Emissione rimarranno in vigore a tutti gli effetti, ad eccezione delle modifiche effettuate dall'Autorità di Risoluzione Italiana ai sensi del presente paragrafo.

Non appena l'Emittente venga informato o notificato dall'Autorità di Riferimento della data effettiva a partire dalla quale l'esercizio del Potere del Bail-in Italiano è efficace con riferimento ai Titoli, l'Emittente lo comunicherà senza indugio ai portatori dei Titoli. Qualsiasi ritardo o mancata comunicazione da parte dell'Emittente non pregiudicherà la validità e l'efficacia del Potere del Bail-in Italiano né gli effetti sui Certificati descritti nel presente paragrafo.

Ciascun Portatore dei Titoli riconosce e accetta altresì che la presente disposizione è esaustiva delle questioni qui descritte, ad esclusione di qualsiasi altro accordo, intesa o patto relativo all'applicazione di qualsiasi Potere del Bail-in Italiano ai Titoli.

Definizioni

Ai sensi delle presenti Condizioni di Emissione, i termini elencati di seguito avranno il seguente significato:

BRRD indica la Direttiva 2014/59/UE del Parlamento e del Consiglio che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi e imprese di investimento, come di volta in volta modificata;

Potere del Bail-in Italiano indica qualsiasi potere di svalutazione, conversione, trasferimento, modifica o sospensione previsto di volta in volta ai sensi di, ed esercitato in conformità a, qualsiasi legge, regolamento, norma o requisito in vigore nella Repubblica Italiana, relativo a (i) il recepimento della BRRD (inclusi, ma non limitatamente a, i Decreti Legislativi nn. 180/2015 e 181/2015), come di volta in volta modificata; e (ii) gli strumenti, le regole e gli standard creati ai sensi della stessa BRRD, in base ai quali qualsiasi obbligazione di un'entità regolamentata (o di un'altra affiliata di tale entità regolamentata) può essere ridotta, cancellata, modificata o convertita in azioni, altri titoli o altre obbligazioni di tale entità regolamentata o di qualsiasi altro soggetto (o sospesa per un periodo temporaneo);

Autorità di Risoluzione Italiana indica la Banca d'Italia o ogni altra autorità governativa in Italia (o altro paese in cui l'Emittente è domiciliato in quel momento) o nell'Unione Europea che abbia la responsabilità primaria della sorveglianza e della vigilanza prudenziale dell'Emittente in qualità di autorità di risoluzione ai sensi dell'articolo 2(18) della BRRD.

Autorità di Riferimento indica la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia, o ogni altra autorità successiva che abbia la responsabilità della vigilanza prudenziale dell'Emittente o del Gruppo nell'ambito del Meccanismo di Vigilanza Unico di cui al Regolamento (UE) n. 1024/2013 del Consiglio e in conformità ai Requisiti MREL applicabili e/o, a seconda del contesto, l'autorità di risoluzione italiana, il Comitato di Risoluzione Unico istituito ai sensi del Regolamento (UE) n. 806/2014, e/o ogni altra autorità in Italia o nell'Unione Europea autorizzata a esercitare o a partecipare all'esercizio del Potere di Bail-in Italiano o

avente responsabilità primaria per la supervisione e la vigilanza prudenziale di Intesa Sanpaolo di volta in volta.

ULTERIORI INFORMAZIONI RELATIVE AI TITOLI

Documentazione

I Certificati saranno disciplinati dai seguenti documenti:

- L'*Offering Memorandum* in relazione al *Private Warrants and Certificates Programme*;
- le *2006 ISDA Definitions* (le “**Definizioni 2006 ISDA**”);
- le *2014 ISDA Credit Derivatives Definitions*, come modificate dal *2019 Narrowly Tailored Credit Event Supplement* (le “**Definizioni Credit Derivatives**”).

Se non diversamente indicato nell'*Offering Memorandum*, i termini in maiuscolo avranno il significato loro attribuito, a seconda dei casi, nelle *Definizioni Credit Derivatives* o nelle *Definizioni 2006 ISDA*.

In caso di incongruenza tra l'*Offering Memorandum*, le *Definizioni Credit Derivatives* e le *Definizioni 2006 ISDA*, prevarrà l'*Offering Memorandum*, seguito dalle *Definizioni Credit Derivatives* e dalle *Definizioni 2006 ISDA*.

INFORMAZIONI OPERATIVE

Codice ISIN: XS2633542811

Common Code: 263354281

Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, société anonyme, e relativi numeri di identificazione: Non applicabile

Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch
60, avenue J.F. Kennedy, Luxembourg
L – 2085 Luxembourg

RESPONSABILITÀ

Firmato per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato