

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "MAX LONG CAP CERTIFICATES on MSCI WORLD SELECT CLEAN ENERGY INFRASTRUCTURE TILTED 3.5% DECREMENT (EUR) Index due 29.04.2030" 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 marzo 2023

Intesa Sanpaolo S.P.A.

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

**MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice MSCI WORLD SELECT CLEAN ENERGY INFRASTRUCTURE TILTED 3.5% DECREMENT (EUR) Scadenza 29.04.2030**

*nome commerciale: "Intesa Sanpaolo S.p.A. Equity Protection Performance Certificates con Partecipazione 2 su Indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement - PROTEZIONE 100% - Scadenza 29.04.2030"*

**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 23 maggio 2022 e dei supplementi al Prospetto di Base del 4 agosto 2022 e del 9 febbraio 2023, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>) e dell'Emittente ([www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com](http://www.intesasnpaolo.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:

| Numero di Serie | Numero di Titoli emessi | Prezzo di Emissione per Titolo |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|
| 781             | Fino a 130.000          | Euro 1.000                     |

- |    |                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. | Numero di Tranche:                        | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3. | Lotto Minimo di Esercizio:                | 1 (un) <i>Certificate</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 4. | Lotto Minimo di Negoziazione:             | 1 (un) <i>Certificate</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 5. | Consolidamento:                           | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 6. | Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i): | <p>(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati ad un Indice.</p> <p>(b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement (EUR) (Codice ISIN: GB00BN91LY53, Codice Bloomberg: DE752871 &lt;Index&gt;) (l'"<b>Attività Sottostante</b>" o l'"<b>Indice</b>").</p> |

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

L'Indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement (EUR) è fornito da MSCI. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, MSCI non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché MSCI non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

**AVVERTENZA - Indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement (EUR)**

*Gli indici MSCI sono proprietà esclusiva di MSCI Inc. ("MSCI"). MSCI e i nomi degli indici di MSCI sono marchi(o) di servizio di MSCI o delle sue affiliate sono stati concessi in licenza d'uso dal Licenziatario per determinati scopi. Gli strumenti finanziari di cui al presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI e MSCI non è responsabile per nessuno di tali strumenti finanziari. Il Prospetto di Base contiene una descrizione più dettagliata della relazione limitata che intercorre tra MSCI e il Licenziatario e tra MSCI e i relativi strumenti finanziari. Nessun acquirente, venditore o titolare di questo prodotto o qualsiasi altra persona o soggetto dovrà utilizzare o fare riferimento a qualsiasi nome commerciale, marchio commerciale o marchio di servizio di MSCI per sponsorizzare, approvare, commercializzare o promuovere tale prodotto senza prima contattare MSCI al fine di stabilire se l'autorizzazione di MSCI risulta obbligatoria. In nessuna circostanza una persona o un soggetto può reclamare di essere affiliato con MSCI senza la preventiva autorizzazione scritta di MSCI stessa.*

- |    |                        |                                                      |
|----|------------------------|------------------------------------------------------|
| 7. | Tipologia:             | Max Long <i>Certificates</i> .                       |
| 8. | (i) Data di Esercizio: | La Data di Esercizio dei Titoli è il 29 aprile 2030. |

|     |                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: | Pari al Giorno di Valutazione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 9.  | Data di Liquidazione:                       | La Data di Liquidazione dei Titoli è il 29 aprile 2030.<br><br>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:                        | La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 11. | Data di Emissione:                          | La Data di Emissione è il 28 aprile 2023, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.<br><br>In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 28 aprile 2023.                                                                       |
| 12. | Valuta di Emissione:                        | La Valuta di Emissione è l'Euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 13. | Prezzo Discount:                            | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 14. | Prezzo di Acquisto:                         | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 15. | Centro(i) del Giorno Lavorativo:            | Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile è Milano.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 16. | Giorno Lavorativo:                          | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 17. | Giorno Lavorativo di Negoziazione:          | Convenzione Giorni Lavorativi <i>Following Unadjusted</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 18. | Giorno Lavorativo di Liquidazione:          | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 19. | Liquidazione:                               | La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti <b>(Titoli Liquidati in Contanti)</b> .                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 20. | Tasso di Cambio:                            | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 21. | Valuta di Liquidazione:                     | La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.                                                                                                                                                                                               |
| 22. | Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo:    | L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia.                                                                                                                                                                                                                                             |
| 23. | Mercato(i):                                 | Il relativo Mercato è, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un " <b>Elemento Costitutivo dell'Indice</b> "), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo.                                                                |
| 24. | Sponsor dell'Indice:                        | Lo Sponsor dell'Indice è MSCI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i):                    | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 26. | Futures Contract First Near-by:             | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 27. | Caratteristica Open End:                    | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|     |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 28. | Opzione Put:                                     | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 29. | Opzione Call:                                    | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 30. | Livello Massimo:                                 | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 31. | Livello Minimo:                                  | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 32. | Importo di Liquidazione:                         | <p>Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso):</p> <p><i>{Min [Livello Cap; Max [Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale; (Valore di Riferimento Iniziale + Fattore di Partecipazione x (Valore di Riferimento Finale – Valore di Riferimento Iniziale))]] x Multiplo} x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> |
| 33. | Multiplo:                                        | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 34. | Beni Rilevanti:                                  | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 35. | Entitlement:                                     | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 36. | Percentuale AMF:                                 | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 37. | Percentuale <sub>x</sub> VMF:                    | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 38. | Prezzo di Strike:                                | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 39. | Tasso di Conversione:                            | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 40. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'Euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 41. | Opzione Quanto:                                  | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 42. | Data(e) di Determinazione:                       | 26 aprile 2023, 27 aprile 2023 e 28 aprile 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 43. | Giorno(i) di Valutazione:                        | 25 aprile 2030                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 44. | Valore Infragiornaliero:                         | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 45. | Valore di Riferimento:                           | Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato in ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione, ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tali date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 46. | Valore di Riferimento Iniziale:                  | <p>Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 28 aprile 2023 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

$$VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$$

Dove,

"**VRI**" indica il Valore di Riferimento Iniziale,

"**x**" indica il numero di Date di Determinazione ( $x = 3$ ), e

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

|     |                                                                  |                                                                                                                                                  |
|-----|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile                                                                                                                                  |
| 47. | Valore di Riferimento Finale:                                    | Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato nel Giorno di Valutazione ed è pari al livello di chiusura dell'Attività sottostante 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:                              | 100%            |
| 54. | Fattore di Partecipazione:                         | 100%            |
| 55. | Fattore di Partecipazione Down:                    | Non applicabile |
| 56. | Fattore di Partecipazione Up:                      | Non applicabile |
| 57. | Leverage Iniziale:                                 | Non applicabile |
| 58. | Evento Barriera:                                   | Non applicabile |
|     | Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: | Non applicabile |
|     | Livello Barriera:                                  | Non applicabile |
|     | 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:                  | Applicabile. Pari alla Percentuale Cap moltiplicata per il Valore di Riferimento Iniziale. |
|     | Percentuale Cap:                 | 100%                                                                                       |
|     | Importo Cap:                     | Non applicabile                                                                            |
|     | Cap Stile 1:                     | Non applicabile                                                                            |
|     | Cap Stile 2:                     | 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. | Evento <sub>i</sub> Multiple Strike: | Non applicabile |
| 71. | Spread:                              | Non applicabile |
| 72. | Evento Gearing:                      | Non applicabile |
| 73. | Evento Buffer:                       | Non applicabile |
| 74. | Performance Globale:                 | Non applicabile |
| 75. | Mancata Consegna per Illiquidità:    | Non applicabile |
| 76. | Percentuale Digital:                 | Non applicabile |
| 77. | Livello di Liquidazione:             | Non applicabile |
| 78. | Importo Combinato:                   | Non applicabile |
| 79. | Caratteristica Darwin:               | Non applicabile |

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

|     |                                             |                 |
|-----|---------------------------------------------|-----------------|
| 80. | Caratteristica Knock-out:                   | Non applicabile |
| 81. | Caratteristica Knock-in:                    | Non applicabile |
| 82. | Importo(i) Digital:                         | Non applicabile |
| 83. | Caratteristica Restrike:                    | Non applicabile |
| 84. | Importo(i) Plus:                            | Non applicabile |
| 85. | Importo(i) Accumulated:                     | Non applicabile |
| 86. | Importo(i) di Esercizio Anticipato:         | Non applicabile |
| 87. | Pagamento Anticipato Parziale del Capitale: | Non applicabile |
| 88. | Importo Cumulated Bonus:                    | Non applicabile |
| 89. | Evento Coupon:                              | Non applicabile |
| 90. | Importo Internal Return:                    | Non applicabile |

|     |                                     |                                                                                                                        |
|-----|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 91. | Importo Participation Remuneration: | Applicabile. Gli Importi Participation Remuneration sono di tipo Long Form B, calcolati in base alla seguente formula: |
|-----|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

*Prezzo di Emissione x Max {Percentuale Floor<sub>t</sub>; [Percentuale Base Premium<sub>t</sub> x (1 + Participation Remuneration Amount Gearing<sub>t</sub> x (VR<sub>t</sub> - VR<sub>j</sub>) / VR<sub>j})]}</sub>*

Dove:

"VR<sub>t</sub>" indica il Valore di Riferimento alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub> (t=1,2,3,4,5,6,7)

"VR<sub>j</sub>" indica il Valore di Riferimento Iniziale.

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |                                                             |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------------------|
| Attività Sottostante(i):                         | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |                                                             |
| Data(e) di Pagamento Participation Remuneration: | <p>29 aprile 2024 in relazione al Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>28 aprile 2025 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>28 aprile 2026 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>28 aprile 2027 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>28 aprile 2028 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>30 aprile 2029 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione</p> <p>29 aprile 2030 in relazione al Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |                                                             |
| Periodo di Valutazione della Partecipazione:     | <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>1</sub> (il "<b>Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>2</sub> (il "<b>Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>3</sub> (il "<b>Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>4</sub> (il "<b>Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>5</sub> (il "<b>Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>6</sub> (il "<b>Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>")</p> <p>dalla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> alla Data di Valutazione della Partecipazione<sub>7</sub> (il "<b>Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione</b>").</p> |     |                                                             |
| Data(e) di Valutazione della Partecipazione:     | <p>La Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub> è la Data di Determinazione.</p> <p>La Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub> è:</p> <table border="1"> <tr> <td><math>t</math></td><td><i>Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub></i></td></tr> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | $t$ | <i>Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub></i> |
| $t$                                              | <i>Data di Valutazione della Partecipazione<sub>t</sub></i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |                                                             |



|   |                |
|---|----------------|
| 1 | 23 aprile 2024 |
| 2 | 22 aprile 2025 |
| 3 | 22 aprile 2026 |
| 4 | 22 aprile 2027 |
| 5 | 24 aprile 2028 |
| 6 | 24 aprile 2029 |
| 7 | 25 aprile 2030 |

|                                                                   |                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Percentuale Strike Remuneration:                                  | Non applicabile                                                                                                                         |
| Percentuale Floor:                                                | In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Floor <sub>t</sub> indica 0%                          |
| Cap:                                                              | Non applicabile                                                                                                                         |
| Percentuale Base Premium:                                         | In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Percentuale Base Premium <sub>t</sub> indica 3,90 %               |
| Participation Remuneration Amount Gearing:                        | In relazione a ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione "t", Participation Remuneration Amount Gearing <sub>t</sub> indica 2.0 |
| Caratteristica Net Profit:                                        | Non applicabile                                                                                                                         |
| Caratteristica Tarn:                                              | Non applicabile                                                                                                                         |
| Importo Tarn:                                                     | Non applicabile                                                                                                                         |
| Caratteristica Partecipazione Combo:                              | Non applicabile                                                                                                                         |
| Fattore di Partecipazione <sub>t</sub> :                          | Non applicabile                                                                                                                         |
| Evento Participation Remuneration:                                | Non applicabile                                                                                                                         |
| Livello(i) Participation Remuneration Level:                      | Non applicabile                                                                                                                         |
| Caratteristica Cliquet:                                           | Non applicabile                                                                                                                         |
| Periodo di Valutazione Cliquet:                                   | Non applicabile                                                                                                                         |
| Periodo(i) di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration: | Non applicabile                                                                                                                         |
| Effetto Consolidamento:                                           | Non applicabile                                                                                                                         |
| Livello Consolidamento:                                           | Non applicabile                                                                                                                         |
| Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:                         | Non applicabile                                                                                                                         |
| Effetto Memoria:                                                  | Non applicabile                                                                                                                         |
| Livello Memoria:                                                  | Non applicabile                                                                                                                         |
| Periodo(i) di Valutazione Memoria:                                | Non applicabile                                                                                                                         |

|     |                               |                 |
|-----|-------------------------------|-----------------|
| 92. | Importo Participation Rebate: | Non applicabile |
| 93. | Importo Variabile:            | Non applicabile |
| 94. | Importo Premium Gap:          | Non applicabile |

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

Non applicabile.

|      |                                                    |                 |
|------|----------------------------------------------------|-----------------|
| 95.  | Tipo di Warrants:                                  | Non applicabile |
| 96.  | Importo Nozionale:                                 | Non applicabile |
| 97.  | Prezzo di Esercizio:                               | Non applicabile |
| 98.  | Premio:                                            | Non applicabile |
| 99.  | 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 |
| 100. | Percentuale Strike:                                | Non applicabile |
| 101. | Periodo di Esercizio:                              | Non applicabile |
| 102. | Numero Massimo di Esercizio:                       | Non applicabile |
| 103. | Periodo di Determinazione di Liquidazione:         | Non applicabile |
| 104. | Data di Determinazione di Liquidazione:            | Non applicabile |

#### **DISPOSIZIONI GENERALI**

|      |                                                   |                                                                                                                                                                                                                      |
|------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 105. | Forma dei Titoli:                                 | Titoli al Portatore.<br><br>Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente |
| 106. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile                                                                                                                                                                                                      |

#### **DISTRIBUZIONE**

|       |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 107.  | Sindacazione:                                                                 | I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| (i)   | Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione:  | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| (ii)  | Data dell'Accordo di Sottoscrizione:                                          | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| (iii) | Agente stabilizzatore (se nominato):                                          | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|       | Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente): | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|       | Totale commissioni e altri costi:                                             | Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: <ul style="list-style-type: none"> <li>– commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;</li> <li>– oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,278 per cento del Prezzo di Emissione; e</li> <li>– altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,275 per cento del Prezzo di Emissione.</li> </ul> |

#### INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: .....  
*Debitamente autorizzato*

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

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

### 2. NOTIFICA

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

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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.

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

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

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 107 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- |       |                         |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (i)   | Ragioni dell'offerta:   | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base.                                                                                                                                                                                         |
| (ii)  | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 107 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 124.081.100. |
| (iii) | Spese totali stimate:   | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                              |

### 5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 107 della Parte A.

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

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 29 marzo 2023 sino al 21 aprile 2023 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 14 aprile 2023 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 7 aprile 2023 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 130.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

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

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere

il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

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

La Scheda di Adesione è disponibile presso ciascuna filiale del Distributore.

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

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 21 aprile 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 Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

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

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 28 aprile 2023 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 28 aprile 2023) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di 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 (130.000).

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

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 Distributore 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 Distributore presso Euroclear e/o Clearstream.

|                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:                                                                                              | L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema TARGET2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi:                                                                                                                 | I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia.<br><br>I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:     | Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati.<br><br>Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 130.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente.<br><br>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 130.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori. |
| Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:                                                                                   | L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta.<br><br>Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 107 della Parte A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base:                                                                                                                               | Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

## 6. DISTRIBUZIONE

- |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il " <b>Distributore</b> "). |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



- |       |                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                          |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (ii)  | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:                                                                                                               | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" <b>Testo Unico della Finanza</b> "). |
| (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:                                                                                                                      | XS2601034312                                                                           |
| (ii)  | <i>Common Code</i> :                                                                                                              | 260103431                                                                              |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile                                                                        |
| (iv)  | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli:                                                                              | Société Générale Luxembourg<br>28-32 Place de la Gare, Luxembourg<br>L-1616 Luxembourg |

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Denominazione dei Titoli:</b> MAX LONG CAP CERTIFICATES su Indice MSCI WORLD SELECT CLEAN ENERGY INFRASTRUCTURE TILTED 3.5% DECREMENT (EUR) Scadenza 29.04.2030 (Codice ISIN XS2601034312)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Emittente:</b> Intesa Sanpaolo S.p.A. ( <b>Intesa Sanpaolo</b> , la <b>Banca</b> o l' <b>Emittente</b> )<br>Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia<br>Numero di telefono: +39 0115551<br>Sito web: <a href="http://www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com">www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com</a><br>Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Autorità competente:</b> <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b> Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 23 maggio 2022.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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.</p> <p>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> |
| <b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Chi è l'emittente dei titoli?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</b><br>Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08.<br>L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.<br>La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino.<br>L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Attività principali</b><br>L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</b><br>Alla data del 22 dicembre 2022, 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: 6,261%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,063%).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b><br>L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina ( <i>Chief Executive Officer</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Identità dei suoi revisori legali</b><br>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.

EY S.p.A., con sede legale in Via Lombardia, 31 – 00187 Roma, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2021-2029.

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

| Conto Economico Consolidato                                                      |                                                 |                                |                                |                                    |                                    |                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                  | Per l'anno concluso al                          |                                |                                | Per i sei mesi chiusi al           |                                    |                                                                                                                       |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>                                      | 31.12.22 <sup>1</sup><br><i>Non revisionato</i> | 31.12.21<br><i>Revisionato</i> | 31.12.20<br><i>Revisionato</i> | 30.06.22<br><i>Non revisionato</i> | 30.06.21<br><i>Non revisionato</i> |                                                                                                                       |
| Margine di interesse                                                             | non disponibile                                 | 7.993                          | 7.732                          | 4.083                              | 4.033                              |                                                                                                                       |
| Commissioni nette                                                                | non disponibile                                 | 9.364                          | 7.978                          | 4.399                              | 4.620                              |                                                                                                                       |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione                                    | non disponibile                                 | 503                            | 628                            | 193                                | 409                                |                                                                                                                       |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito                        | non disponibile                                 | (2.843)                        | (4.364)                        | (1.264)                            | (1.076)                            |                                                                                                                       |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa                        | non disponibile                                 | 17.774                         | 14.148                         | 9.282                              | 9.532                              |                                                                                                                       |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo                       | 4.354                                           | 4.185                          | 3.277                          | 2.354                              | 3.023                              |                                                                                                                       |
| 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 2022) <sup>2</sup> |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>                                      | 31.12.22 <sup>1</sup><br><i>Non revisionato</i> | 31.12.21<br><i>Revisionato</i> | 31.12.20<br><i>Revisionato</i> | 30.06.22<br><i>Non revisionato</i> | 31.12.21<br><i>Revisionato</i>     |                                                                                                                       |
| Totale attività                                                                  | 975.683                                         | 1.069.003                      | 1.002.614                      | 1.032.315                          | 1.069.003                          | non disponibile                                                                                                       |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi)                                     | non disponibile                                 | 73.959                         | 80.048                         | 65.466                             | 73.959                             | non disponibile                                                                                                       |
| Passività subordinate (titoli emessi)                                            | non disponibile                                 | 12.599                         | 11.786                         | 12.440                             | 12.599                             | non disponibile                                                                                                       |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | non disponibile                                 | 504.929                        | 505.165                        | 516.916                            | 504.929                            | non disponibile                                                                                                       |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela    | non disponibile                                 | 458.239                        | 422.365                        | 460.455                            | 458.239                            | non disponibile                                                                                                       |
| Capitale                                                                         | 10.369                                          | 10.084                         | 10.084                         | 10.369                             | 10.084                             | non disponibile                                                                                                       |

<sup>1</sup> Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2022 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 3 febbraio 2023 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2022" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati 2022**"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2022 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2022.

<sup>2</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020.

|                                               |       |       |        |       |       |                    |
|-----------------------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------------|
| Crediti deteriorati                           | 5.496 | 7.077 | 10.743 | 6.155 | 7.077 | non disponibile    |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%) | 13,8% | 14,5% | 14,7%  | 12,7% | 14,5% | 8,95% <sup>3</sup> |
| Total Capital Ratio                           | 19,1% | 19,1% | 19,6%  | 17,5% | 19,1% | 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***

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

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

La Banca è soggetta ad una complessa e rigorosa regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza svolta dalle istituzioni competenti (in particolare, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia e la CONSOB). Sia tale regolamentazione che l'attività di vigilanza sono soggette, rispettivamente, ad un continuo aggiornamento e all'evoluzione della prassi. Inoltre, in quanto Banca quotata, la Banca è tenuta a rispettare le ulteriori disposizioni emanate dalla CONSOB. La Banca, oltre alle norme sovranazionali e nazionali e alle norme

<sup>3</sup> *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 dicembre 2022 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2024, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per il 2022 e per i primi tre mesi del 2023).

8,91% dal 1 gennaio 2023, tenendo in considerazione il *Countercyclical Capital Buffer* calcolato come descritto sopra.

primarie o regolamentari del settore finanziario e bancario, è soggetta anche a specifiche norme in materia di antiriciclaggio, usura e tutela dei consumatori. Sebbene la Banca si impegni a rispettare l'insieme delle norme e dei regolamenti, eventuali modifiche delle norme e/o modifiche dell'interpretazione e/o dell'attuazione delle stesse da parte delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

### Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

#### Tipologia, classe e codice ISIN

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

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è XS2601034312.

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

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").

La Valuta di Liquidazione è l'Euro.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 29 aprile 2030.

#### Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.

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

#### IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

#### IMPORTO PARTICIPATION REMUNERATION

I Certificati prevedono il pagamento degli Importi Participation Remuneration.

Gli Importi Participation Remuneration sono Importi Participation Remuneration di tipo Long Form B, legati alla performance long dell'Attività Sottostante (gli "**Importi Participation Remuneration**"). Tale performance sarà determinata a partire dalla Data di Determinazione (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>j</sub>**") al:

23 aprile 2024 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>1</sub>**") (il "**Primo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 22 aprile 2025 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>2</sub>**") (il "**Secondo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 22 aprile 2026 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>3</sub>**") (il "**Terzo Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 22 aprile 2027 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>4</sub>**") (il "**Quarto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 24 aprile 2028 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>5</sub>**") (il "**Quinto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 24 aprile 2029 (la "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>6</sub>**") (il "**Sesto Periodo di Valutazione della Partecipazione**");  
 25 aprile 2030 (le "**Data di Valutazione della Partecipazione<sub>7</sub>**") (il "**Settimo Periodo di Valutazione della Partecipazione**").

\*\*\*\*\*

#### IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione determinato come segue.

#### CERTIFICATI MAX LONG CAP

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

L'investitore riceverà una percentuale del Prezzo di Emissione pari al 100%, con la possibilità di ricevere un importo maggiore partecipando alla performance long dell'Attività Sottostante, in funzione di una percentuale pari a 100% (il "**Fattore di Partecipazione**"). L'Importo di Liquidazione non potrà eccedere il Livello Cap, pari a 100% del Valore di Riferimento Iniziale moltiplicato per il Multiplo.

\*\*\*\*\*

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini dell'Importo Participation Remuneration, il Valore di Riferimento sarà rilevato in ciascuna Data di Valutazione della Partecipazione, ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 28 aprile 2023 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 26 aprile 2023, 27 aprile 2023 e 28 aprile 2023 (le "**Date di Determinazione**"). Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 25 aprile 2030 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al livello di chiusura dell'Attività Sottostante in tale data.

L'Attività Sottostante è l'Indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement (EUR) (Codice ISIN: GB00BN91LY53, Codice Bloomberg: DE752871 <Index>).

L'Indice MSCI World Select Clean Energy Infrastructure Tilted 3.5% Decrement (EUR) è fornito da MSCI. Alla data del presente documento, MSCI non appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark. Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie dell'articolo 51 del Regolamento Benchmark, cosicché MSCI non è attualmente tenuto a ottenere l'autorizzazione o la registrazione (o, se ubicata al di fuori dell'Unione Europea, riconoscimento, avallo o equivalenza).

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Indice sono altresì reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice [www.msci.com](http://www.msci.com).

### **Rango dei titoli**

I Certificati costituiscono obbligazioni dirette, non subordinate e non garantite dell'Emittente e, salvo diversamente previsto dalla legge, non sussistono clausole di postergazione tra i Titoli stessi, e (salvo in relazione a certe obbligazioni la cui preferenza è imposta dalla legge) avranno pari grado rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle obbligazioni non subordinate, ove presenti) dell'Emittente, di volta in volta in essere.

### **Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli**

I Titoli saranno liberamente trasferibili, fatte salve le restrizioni sull'offerta e la vendita previste negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo ai sensi del Regolamento Prospetto e delle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui i relativi Titoli sono offerti o venduti.

### **Dove saranno negoziati i titoli?**

Sarà presentata richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul mercato regolamentato del *Luxembourg Stock Exchange* con effetto a partire dalla Data di Emissione o da una data intorno alla Data di Emissione.

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

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

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

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

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

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

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore della relativa Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli.

#### ***Rischio derivante dal Regolamento Benchmark***

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (*benchmark*) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli.

L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di fallback può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, *inter alia*, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

#### ***Alcune considerazioni relative ai Titoli che prevedono l'applicazione di un cap***

I Titoli prevedono l'applicazione di un livello massimo di guadagno per l'investitore. Pertanto, gli importi da corrispondersi agli investitori saranno soggetti ad un livello massimo predeterminato.

#### ***Impatto delle commissioni implicite sul Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta***

Gli investitori devono notare che le commissioni implicite (e.g. commissioni di collocamento/commissioni di distribuzione, costi connessi alla strutturazione) potranno essere una componente del Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non verranno prese in considerazione ai fini di determinare il prezzo dei relativi Titoli nel mercato secondario. Gli investitori devono inoltre considerare che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario immediatamente dopo il periodo di offerta relativo a tali Titoli, le commissioni implicite incluse nel Prezzo di Emissione/Prezzo di Offerta alla sottoscrizione iniziale di tali Titoli saranno dedotte dal prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

#### ***Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario***

Non è possibile prevedere il prezzo al quale i Titoli saranno scambiati sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata, in qualsiasi momento, potrà, ma non sarà obbligato a, acquistare i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato o mediante offerta o trattativa privata. Qualsiasi Titolo così acquistato potrà essere detenuto o rivenduto o restituito per la cancellazione. L'Emittente, o qualsiasi altra sua Società Affiliata potrà, ma non sarà obbligato ad essere un market maker per l'emissione di Titoli. Anche se l'Emittente o tale altro soggetto è un market maker per l'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli può essere limitato. Nella misura in cui un'emissione di Titoli diventi illiquida, un investitore potrebbe dover aspettare fino alla Data di Esercizio per ottenerne il valore.

### **Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli**

#### **A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**

##### **Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta**

**Giurisdizione/i dell'Offerta Pubblica:** Repubblica Italiana

**Numero massimo di Titoli offerti:** 130.000

**Prezzo di Offerta:** Euro 1.000.

**Periodo di Offerta:** dal 29 marzo 2023 sino al 21 aprile 2023 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 14 aprile 2023 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 7 aprile 2023 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 130.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L'Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell'Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L'Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell'Emittente. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

**Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione:** I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di 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 (130.000).

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



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– commissioni di distribuzione pari al 3,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti;</li> <li>– oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari all'1,278 per cento del Prezzo di Emissione; e</li> <li>– altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,275 per cento del Prezzo di Emissione.</li> </ul>                                                                                                                                                         |
| <b>Chi è l'offerente?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>L'Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il "<b>Distributore</b>").</p> <p>L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati.</p> <p>I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 124.081.100.</p>                                                                                                                                  |
| <b>Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Non applicabile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi.</p> <p>L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.</p> <p>L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli.</p> <p>Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.</p> |