

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "USD Fixed Rate Notes due 18.11.2028" effettuata a valere sul Note Issuance 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

17 novembre 2021



Intesa Sanpaolo S.p.A.

(società per azioni costituita nella Repubblica Italiana)

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

USD Obbligazioni Tasso Fisso scadenza 18.11.2028

"Intesa Sanpaolo S.p.A. Tasso Fisso Dollaro USA"

a valere sul Note Issuance Programme IMI Corporate & Investment Banking

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni delle Obbligazioni (le **Condizioni**) del Prospetto di Base del 18 giugno 2021 e del supplemento al Prospetto di Base del 9 agosto 2021 che insieme costituiscono un prospetto di base ai fini del Regolamento Prospetto come successivamente modificato (il **Prospetto di Base**). Il presente documento contiene le Condizioni Definitive delle Obbligazioni qui descritte ai fini dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta delle Obbligazioni sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. È possibile prendere visione del Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e gli uffici specificati dell'Agente per il Pagamento durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base è stato pubblicato sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>), e dell'Emittente (www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com). Nel caso vi sia una qualsiasi divergenza tra le Condizioni e le Condizioni Definitive, le presenti Condizioni Definitive prevarranno. Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa alle Obbligazioni. Nel caso di Obbligazioni ammesse alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

- | | | | |
|----|-----|---|-----------------|
| 1. | (a) | Numero di Serie: | 5 |
| | (b) | Numero di Tranche: | 1 |
| | (c) | Data in cui le Obbligazioni saranno consolidati e formeranno una singola Serie: | Non applicabile |

2.	Valuta Specificata:	La Valuta Specificata è il Dollaro Statunitense ("USD")
3.	Importo Nominale Complessivo:	
	(a) Serie:	USD 200.000.000
	(b) Tranche:	USD 200.000.000
4.	Prezzo di Emissione delle Tranche:	100 per cento dell'Importo Nominale Complessivo
5.	(a) Taglio Specificato:	USD 2.000
	(b) Importo di Calcolo:	USD 2.000
6.	(a) Data di Emissione:	La Data di Emissione è il 18 novembre 2021
	(b) Data di Inizio della Maturazione degli Interessi:	La Data di Emissione
7.	Tipologia delle Obbligazioni:	Obbligazioni a Tasso Fisso
8.	Data di Scadenza:	18 novembre 2028
9.	Forma delle Obbligazioni:	Al Portatore
10.	Tasso d'Interesse:	Tasso Fisso 2,30 per cento annuo <i>(di seguito ulteriori dettagli specificati al punto 19)</i>
11.	Base di Rimborso/Pagamento:	Rimborso alla pari
12.	Variazione del Tasso d'Interesse:	Non applicabile
13.	<i>Put</i> dell'Investitore:	Non applicabile
14.	<i>Call</i> dell'Emittente:	Non applicabile
15.	Rimborso Anticipato Obbligatorio:	Non applicabile
16.	Disposizioni relative alle Obbligazioni <i>Dual Currency</i> :	Non applicabile
17.	Tassazione <i>Gross-Up</i> :	Si applica la Condizione 8(ii)
18.	Metodo di distribuzione:	Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI (SE PREVISTI)

19.	Disposizioni relative alle Obbligazioni a Tasso Fisso:	Applicabile
	(i) Tasso d'Interesse:	2,30 per cento annuo pagabili in via posticipata.

(ii)	Periodi di Interessi Fissi	<p>dalla Data di Inizio di Maturazione degli Interessi inclusa al 18 novembre 2022 escluso (il “Primo Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2022 incluso al 18 novembre 2023 escluso (il “Secondo Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2023 incluso al 18 novembre 2024 escluso (il “Terzo Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2024 incluso al 18 novembre 2025 escluso (il “Quarto Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2025 incluso al 18 novembre 2026 escluso (il “Quinto Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2026 incluso al 18 novembre 2027 escluso (il “Sesto Periodo di Interesse Fisso”);</p> <p>dal 18 novembre 2027 incluso al 18 novembre 2028 escluso (il “Settimo Periodo di Interesse Fisso”).</p>
(iii)	Date di Pagamento degli Interessi Fissi:	18 novembre di ciascun anno fino alla Data di Scadenza inclusa. La prima Data di Pagamento degli Interessi Fissi è il 18 novembre 2022.
(iv)	Convenzione Giorni Lavorativi:	Convenzione Giorno Lavorativo Successivo
(v)	Ulteriore Centro di Affari:	TARGET2, Londra e New York
(vi)	Giorni di Maturazione degli Interessi Fissi:	I Giorni di Maturazione degli Interessi Fissi sono la Data di Inizio della Maturazione degli Interessi e il 18 novembre di ciascun anno fino alla Data di Scadenza esclusa.
(vii)	Importo della Cedola Fissa:	USD 46 per Importo di Calcolo in relazione a ciascun Periodo di Interesse Fisso.
(viii)	Importi frazionati:	Non applicabile
(ix)	Base di Calcolo:	Actual/Actual (ICMA) <i>following unadjusted</i>
(x)	Data(e) di Determinazione:	18 novembre di ciascun anno.
20.	Disposizioni relative alle Obbligazioni <i>Reset</i> a Tasso Fisso:	Non applicabile
21.	Disposizioni relative alle Obbligazioni a Tasso Variabile:	Non applicabile
22.	Disposizioni relative all'Interesse <i>Call</i> :	Non applicabile
23.	Disposizioni relative all'Interesse <i>Put</i> :	Non applicabile

24.	Disposizioni relative all'Interesse Digitale:	Non applicabile
25.	Disposizioni relative all'Interesse <i>Range Accrual</i> :	Non applicabile
26.	Disposizioni relative all'Interesse <i>Spread</i> :	Non applicabile
27.	Disposizioni relative alle Obbligazioni <i>Zero Coupon</i> :	Non applicabile
28.	Disposizioni relative alle Variazioni del Tasso d'Interesse:	Non applicabile
29.	Global Cap:	Non applicabile
30.	Global Floor:	Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

31.	Opzione <i>Call</i> dell'Emittente:	Non applicabile
32.	Opzione <i>Put</i> dell'investitore:	Non applicabile
33.	Rimborso Anticipato Obbligatorio:	Non applicabile
34.	Importo di Rimborso Finale di ciascuna Obbligazione:	USD 2.000 per Importo di Calcolo
35.	Importo di Rimborso Anticipato di ciascuna Obbligazione pagabile all'atto di rimborso per ragioni fiscali oppure al verificarsi di un evento di inadempienza e/o il metodo di calcolo del medesimo (se richiesto o differente rispetto a quanto previsto dalla Condizione 5(v)):	USD 2.000 per Importo di Calcolo

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI

36.	Forma delle Obbligazioni:	
	(a) Forma delle Obbligazioni:	Obbligazione al Portatore Globale Temporanea scambiabile con un'Obbligazione al Portatore Globale Permanente scambiabile con Obbligazioni al Portatore definitive solo al verificarsi di un Evento di Scambio.
	(b) Nuova Obbligazione Globale:	Sì
37.	Centri finanziari aggiuntivi:	Non applicabile
38.	Cedole di affogliaamento per cedole future allegate alle Obbligazioni (e date di maturazione delle cedole di affogliaamento):	Non applicabile

39. Divieto di Vendita alla clientela *retail* Non applicabile.

Sottoscritto per conto di Intesa Sanpaolo S.p.A.:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

(i) Quotazione: È stata presentata richiesta in Lussemburgo - Listino ufficiale della Luxembourg Stock Exchange e Repubblica Italiana.

(ii) Ammissione alla negoziazione: È stata presentata richiesta di ammissione delle Obbligazioni 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.

È stata inoltre presentata richiesta di (i) ammissione alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come di volta in volta modificata; e (ii) quotazione presso il "Mercato Telematico delle Obbligazioni" (il "MOT") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. 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 dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di quotazione delle Obbligazioni su ulteriori o diverse borse valori o mercati regolamentati o di ammissione alla negoziazione su altre piattaforme di negoziazione (compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i sistemi multilaterali di negoziazione) che l'Emittente eventualmente decida a sua discrezione.

(iii) Stima dei costi totali connessi all'ammissione alla negoziazione: EUR 1.000

2. RATING

Ratings: Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'Emittente ha ricevuto un giudizio di *rating* BBB (alto) da DBRS Rating GmbH (**DBRS Morningstar**), BBB- da parte di Fitch Ratings Ireland Limited (**Fitch Ratings**), Baa1 da parte di Moody's Investors Service España S.A. (**Moody's**) e BBB da parte di S&P Global Ratings Europe Limited (**S&P Global Ratings**).

Non applicabile. Nessun *rating* è stato assegnato alle Obbligazioni su richiesta dell'Emittente o con la cooperazione dell'Emittente nel processo di assegnazione del *rating*.

3. NOTIFICA

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

4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi delle Obbligazioni. Si rinvia al fattore di rischio "*Calculation Agent's Discretion and Conflicts of Interest*" alla pagina 47 del Prospetto di Base.

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

(i) Ragioni dell'offerta e utilizzo dei proventi: Si veda "Utilizzo dei Proventi" nel Prospetto di Base.

(ii) Proventi netti stimati: I proventi netti dell'emissione delle Obbligazioni saranno pari al 100 per cento dell'Importo Nominale Complessivo delle Obbligazioni emesse, vale a dire USD 200.000.000.

(iii) Spese totali stimate: Le spese totali stimate determinabili alla Data di Emissione sono fino a EUR 1.000 e corrispondono alle commissioni di quotazione; tali spese non comprendono talune spese vive sostenute o da sostenersi da parte dell'Emittente o per suo conto in relazione all'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni.

6. TASSO DI RENDIMENTO

Indicazione del tasso di rendimento: Il tasso di rendimento è del 2,298 per cento annuo alla scadenza, calcolato come rendimento annuo atteso alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Esso non è rappresentativo del tasso di rendimento futuro.

7. ANDAMENTO DEI TASSI DI INTERESSE

Non applicabile.

8. INFORMAZIONI IN MERITO AL SOTTOSTANTE(I)

Non applicabile.

9. INFORMAZIONI OPERATIVE

(i) Codice ISIN: XS2407748016

(ii) *Common Code*: 240774801

(iii) altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A. e relativi numeri di identificazione: Non applicabile

- | | | |
|------|--|---|
| (iv) | Consegna: | Consegna dietro pagamento. |
| (v) | Nomi e indirizzi di eventuali altri Agenti per i Pagamenti: | Non applicabile |
| (vi) | Si prevede che saranno detenute secondo modalità tali da consentire l'ammissione a Eurosystem: | Sì. Si noti che "sì" indica semplicemente che le Obbligazioni oggetto dell'emissione saranno depositate presso uno degli ICSD in qualità di depositario comune e non implica necessariamente che saranno considerate garanzia ammissibile ai sensi della politica monetaria dell' <i>Eurosystem</i> e nell'ambito delle operazioni di credito infragiornaliere dell' <i>Eurosystem</i> , al momento dell'emissione e neppure nel corso della loro durata. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE ritenga soddisfatti i criteri di ammissibilità dell' <i>Eurosystem</i> . |

10. DISTRIBUZIONE

- | | | |
|-------|---|---------------------------------------|
| (i) | Se syndacate, nomi e indirizzi dei Collocatori e impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| (ii) | Data del Contratto di Sottoscrizione: | Non applicabile |
| (iii) | Agente Stabilizzatore: | Non applicabile |
| (iv) | Se non syndacate, nome e indirizzo del relativo Collocatore, ove applicabile: | Non applicabile |
| (v) | Totale commissioni e concessioni: | Non applicabile |
| (vi) | Restrizioni alla vendita negli Stati Uniti: | Reg. S compliance category 2; TEFRA D |
| (vii) | Offerta Pubblica: | Non applicabile |

11. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Non applicabile

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DELLE OBBLIGAZIONI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze
Denominazione dei Titoli: USD Obbligazioni Tasso Fisso scadenza 18.11.2028 (Codice ISIN XS2407748016)
Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia Numero di telefono: +39 011555 Sito web: www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.
Data di approvazione del Prospetto di Base: Note Issuance Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 18 giugno 2021.
La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nelle Obbligazioni dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nelle Obbligazioni.
Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente
Chi è l'emittente dei titoli?
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.
Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede
Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08. L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino. L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.
Attività principali
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> .
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti
Alla data del 2 giugno 2021, l'azionariato dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.188.947.304; di possesso: 6,119%); BlackRock Inc. (azioni ordinarie: 972.416.733; di possesso: 5,005%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 767.029.267; di possesso: 3,948%). Inoltre, JP Morgan Chase & Co. detiene una partecipazione aggregata pari a 6,854% come da segnalazione mod. 120 B del 2 giugno 2021.
Identità dei suoi principali amministratori delegati

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

Identità dei suoi revisori legali

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?¹

Conto Economico Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	30.06.21 ² <i>Non revisionato</i>	30.06.20 <i>Non revisionato</i>	
Margine di interesse	7.732	6.924	non disponibile	non disponibile	
Commissioni nette	7.978	7.499	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto dell'attività di negoziazione	628	506	non disponibile	non disponibile	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(4.364)	(2.201)	non disponibile	non disponibile	
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	14.148	15.742	non disponibile	non disponibile	
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	3.277	4.182	3.023	2.566	
Stato Patrimoniale Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi/anno chiusi/o al		Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2021) ³
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	30.06.21 <i>Non Revisionato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	
Totale attività	1.002.614	816.102	1.057.595	1.002.614	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi)	80.048	75.569	non disponibile	80.048	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	11.786	9.308	non disponibile	11.786	non applicabile

¹ Dati ricavati, rispettivamente, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2020, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2019 e dal bilancio semestrale consolidato di Intesa Sanpaolo al 30 giugno 2021.

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

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

Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	505.165	418.788	non disponibile	505.165	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	422.365	331.181	non disponibile	422.365	non applicabile
Capitale	10.084	9.086	10.084	10.084	non applicabile
Crediti deteriorati	10.743	14.222	9.713	10.743	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14,7%	13,9%	14,9%	14,7%	8,63%
Total Capital Ratio	19,6%	17,7%	19,6%	19,6%	non disponibile

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano

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

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

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

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

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

Rischio di credito

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

Rischio di mercato

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

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di soddisfare i propri obblighi di pagamento alla scadenza, sia per l'incapacità di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) che per la difficoltà di smobilizzare le proprie attività (*market liquidity risk*).

Rischio operativo

La Banca è esposta a diverse categorie di rischio operativo strettamente connesse alla sua attività, tra le quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: frodi da parte di soggetti esterni, frodi o perdite derivanti dall'infedeltà dei dipendenti e/o dalla violazione delle procedure di controllo, errori operativi, difetti o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione, attacchi con virus

informatici, inadempienze dei fornitori rispetto ai loro obblighi contrattuali, attacchi terroristici e calamità naturali. Il verificarsi di uno o più di tali rischi può avere significativi effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Contesto normativo

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

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

Denominazione delle Obbligazioni: Obbligazioni a Tasso Fisso

Numero di Serie: 5

Numero di Tranche: 1

Codice ISIN: XS2407748016

Common Code: 240774801

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Le Obbligazioni sono denominate in Dollari Statunitensi ("**USD**"). I Pagamenti degli interessi relativi alle Obbligazioni saranno effettuati in USD. I pagamenti del capitale relativo alle Obbligazioni saranno effettuati in USD.

Il Taglio Specifico è pari ad USD 2.000.

Fatto salvo ogni acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, le Obbligazioni saranno rimborsate il 18 novembre 2028 alla pari. Le Obbligazioni saranno rimborsate in USD.

Diritti connessi ai titoli

Diritto agli interessi: Le Obbligazioni maturano un interesse dal 18 novembre 2021 (Data di Emissione e Data di Inizio della Maturazione degli Interessi) incluso fino al 18 novembre 2028 ad un tasso fisso pari al 2,30 per cento annuo.

Il rendimento è del 2,298 per cento annuo alla scadenza, calcolato come rendimento annuo atteso alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Esso non è rappresentativo del tasso di rendimento futuro.

Gli interessi saranno pagati in USD, in via posticipata, il 18 novembre di ciascun anno fino al 18 novembre 2028. Il primo pagamento di interessi verrà effettuato al 18 novembre 2022.

Diritto al rimborso: Fatto salvo ogni acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, le Obbligazioni saranno rimborsate il 18 novembre 2028 alla pari. Le Obbligazioni saranno rimborsate in USD.

Fiscalità: L'Emittente non è tenuto a trasformare da netti a lordi (*gross-up*) i pagamenti relativi alle Obbligazioni e non sarà responsabile per, o altrimenti obbligato a pagare, qualsiasi tassa, bollo, ritenuta o altri importi che possano derivare o risultare dalla detenzione, trasferimento, presentazione e consegna per il pagamento, o esecuzione di, ciascuna Obbligazione e tutti i pagamenti effettuati dall'Emittente saranno sottoposti ad ogni tassazione, bollo, ritenuta o ogni altro pagamento che possa essere richiesto.

Tutti i pagamenti relativi alle Obbligazioni saranno sottoposti a ritenute o deduzione ai sensi del FATCA.

Eventi di inadempimento (*events of default*): I termini delle Obbligazioni conterranno, tra l'altro, i seguenti eventi di inadempimento:

- (a) mancato pagamento di capitale o interessi dovuti in relazione alle Obbligazioni, che perduri per un determinato periodo di

tempo;

- (b) mancato adempimento o mancato rispetto, da parte dell'Emittente, di una qualsiasi delle altre sue obbligazioni ai sensi del Regolamento delle Obbligazioni che perduri per un determinato periodo di tempo;
- (c) sospensione generalizzata da parte dell'Emittente dei propri pagamenti;
- (d) eventi relativi all'insolvenza o alla liquidazione dell'Emittente.

Assemblee dei Portatori delle Obbligazioni: I termini delle Obbligazioni conterranno previsioni per la convocazione dell'assemblea dei portatori di tali Obbligazioni per la valutazione di questioni che toccano i loro interessi in generale. Tali previsioni permettono a determinate maggioranze di vincolare tutti i portatori, inclusi quelli che non hanno partecipato e votato alla rilevante assemblea e quelli che hanno votato contrariamente alla maggioranza.

Rango dei titoli

Le Obbligazioni e le relative Cedole costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno ordinate *pari passu* tra loro e (fatte salve le cause di prelazione previste per legge) parimenti con ogni altro debito non garantito dell'Emittente (salvo eventuali obbligazioni subordinate) di volta in volta in essere.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

Regulation S Compliance Categoria 2. TEFRA D

Dove saranno negoziati i titoli?

È stata presentata richiesta di ammissione 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.

È stata inoltre presentata richiesta di (i) ammissione alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE come di volta in volta modificata; e (ii) quotazione presso il "Mercato Telematico delle Obbligazioni" (il "MOT") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. 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 dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di quotazione delle Obbligazioni su ulteriori o diverse borse valori o mercati regolamentati o di ammissione alla negoziazione su altre piattaforme di negoziazione (compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i sistemi multilaterali di negoziazione) che l'Emittente eventualmente decida a sua discrezione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Le Obbligazioni possano non costituire un investimento adeguato per tutti gli investitori

Ogni potenziale investitore nelle Obbligazioni deve determinare l'adeguatezza di tale investimento alla luce della propria situazione.

Modifica, deroghe e sostituzione

Il Regolamento delle Obbligazioni contiene disposizioni per convocare assemblee dei Portatori delle Obbligazioni al fine di esaminare le questioni che riguardano generalmente i loro interessi.

Tali disposizioni consentono a maggioranze definite di vincolare tutti i Portatori delle Obbligazioni, compresi i Portatori delle Obbligazioni che non hanno partecipato e votato alla relativa assemblea e i Portatori delle Obbligazioni che hanno votato in modo contrario alla maggioranza. Il Regolamento delle Obbligazioni prevede inoltre che l'Agente e l'Emittente possono, senza il consenso dei Portatori delle Obbligazioni, concordare (i) qualsiasi modifica (salvo alcune particolari eccezioni) delle Obbligazioni o delle Cedole o del Contratto di Agenzia che non siano pregiudizievoli degli interessi dei Portatori delle Obbligazioni o (ii) qualsiasi modifica delle Obbligazioni, delle Cedole o del Contratto di Agenzia che sia di natura formale, minore o tecnica o venga effettuata al fine di porre rimedio a un errore manifesto o dimostrato o al fine di essere conforme a norme inderogabili di legge.

Discrezione dell'Agente di Calcolo e conflitti di interesse

L'Agente di Calcolo può fare alcune determinazioni in relazione alle Obbligazioni, e alcune rettifiche al Regolamento delle Obbligazioni, che potrebbero influire sugli importi in linea interessi e/o in linea capitale pagabili dall'Emittente in relazione alle Obbligazioni. Il Regolamento delle Obbligazioni preciserà le circostanze in cui l'Agente di Calcolo sarà in grado di fare tali determinazioni e rettifiche. Nell'esercizio del diritto di fare tali determinazioni e rettifiche l'Agente di Calcolo ha il diritto di agire a sua esclusiva e assoluta discrezione.

Fiscalità

I potenziali acquirenti e venditori delle Obbligazioni devono essere consapevoli che essi possono essere tenuti a pagare tasse o altri addebiti o imposte documentali in conformità con le leggi e gli usi del paese in cui vengono trasferiti le Obbligazioni e/o qualsiasi cespite viene consegnato o in altre giurisdizioni. Inoltre, non è possibile prevedere se il regime fiscale applicabile alle Obbligazioni alla data di acquisto o di sottoscrizione sarà modificato nel corso della durata delle Obbligazioni. Qualora venissero apportate tali modifiche, il regime fiscale applicabile alle Obbligazioni potrebbe differire sostanzialmente dal regime fiscale in essere alla data di acquisto o sottoscrizione delle Obbligazioni.

Il mercato secondario in generale

Le Obbligazioni potrebbero non avere un mercato di scambio costituito al momento dell'emissione, e uno potrebbe non svilupparsi mai. Se un mercato dovesse svilupparsi, potrebbe non essere molto liquido. Pertanto gli investitori potrebbero non essere in grado di vendere le proprie Obbligazioni facilmente a prezzi che consentiranno loro un rendimento paragonabile a investimenti simili che hanno un mercato secondario sviluppato.

Rischi sui tassi di cambio e controlli sul cambio

L'Emittente pagherà capitale e interessi sulle Obbligazioni nella Valuta Specificata. Ciò presenta alcuni rischi relativi alla conversione della valuta qualora le attività finanziarie dell'investitore siano denominate principalmente in una valuta o un'unità di valuta (la “**Valuta dell'Investitore**”) differente dalla Valuta Specificata. Ciò include il rischio che i tassi di cambio possano cambiare significativamente e il rischio che le autorità che hanno la giurisdizione sulla Valuta dell'Investitore potranno imporre o modificare i controlli sul cambio. Il Governo e le autorità monetarie possono imporre (come alcuni hanno fatto in passato) controlli sui cambi che potrebbero influenzare negativamente il tasso di cambio applicabile. Di conseguenza, gli investitori potrebbero ricevere meno interessi o capitale del previsto, o nessun interesse o capitale. I rischi di cui sopra possono essere aumentati in relazione alle valute delle giurisdizioni dei mercati emergenti.

Rischi di tasso di interesse

L'investimento in Obbligazioni a Tasso Fisso comporta il rischio che le successive variazioni dei tassi di interesse di mercato possono incidere negativamente sul valore delle Obbligazioni a Tasso Fisso.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

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

Non applicabile – le Obbligazioni non sono offerte al pubblico nell'ambito di un'Offerta Pubblica.

Chi è l'offerente?

Non applicabile – le Obbligazioni non sono offerte al pubblico nell'ambito di un'Offerta Pubblica.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

L'Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione delle Obbligazioni per proprie finalità generali societarie. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi alle Obbligazioni.

I proventi netti dell'emissione delle Obbligazioni saranno pari al 100 per cento dell'Importo Nominale Complessivo delle Obbligazioni emesse, vale a dire USD 200.000.000.

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

Non applicabile – le Obbligazioni non sono offerte al pubblico nell'ambito di un'Offerta Pubblica.

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

L'Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi delle Obbligazioni.