

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "LONG BENCHMARK CERTIFICATES WITH ANNUAL MANAGEMENT FEE on S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) Index due 13.06.2025" 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

15 giugno 2022

Intesa Sanpaolo S.P.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

LONG BENCHMARK CERTIFICATES WITH ANNUAL MANAGEMENT FEE su Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) Scadenza 13.06.2025

"Intesa Sanpaolo S.p.A. Benchmark Certificates su Indice S&P 500® (USD - Net Total Return)"

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, che costituisce 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. 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. È possibile prendere visione del 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 è pubblicato sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (<http://www.bourse.lu>) e dell'Emittente (www.intesasanpaolo.prodottiequotazioni.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

I riferimenti qui contenuti a Condizioni numerate s'intendono ai termini e alle condizioni delle relative serie di Titoli e le parole e le espressioni definite in tali termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive nella misura in cui si riferiscono a tali serie di Titoli, salvo ove diversamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive sono riferite alle serie di Titoli definite al successivo paragrafo "Disposizioni specifiche per ciascuna Serie". I riferimenti ai "Titoli" ivi contenuti devono essere considerati riferimenti ai relativi Certificati che sono oggetto delle presenti Condizioni Definitive e i riferimenti ai "Titoli" e al "Titolo" devono essere interpretati di conseguenza.

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

Numero di Serie	Numero di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo
4	100.000	USD 100

2. Numero di Tranche: Non applicabile

3. Lotto Minimo di Esercizio: 1 (un) *Certificate*

4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i): (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad Indici.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) (Codice ISIN: US85300R1086; Codice Bloomberg: SPTR500N <Index>) (l'"Attività Sottostante" o l'"Indice").

Informazioni riguardanti l'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.spdji.com

L'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) è fornito da S&P Dow Jones Indices LLC. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices LLC appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

AVVERTENZA - *Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN)*

L'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), ed è stato concesso in licenza per l'uso da parte del Licenziatario. Standard & Poor's®, S&P® e S&P 500® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Tali marchi sono stati concessi in licenza per l'uso da parte di SPDJI e in sublicenza per determinati scopi da parte del Licenziatario. Gli strumenti finanziari del Licenziatario non sono sponsorizzati, sottoscritti, venduti né promossi da SPDJI, Dow Jones, S&P, dalle rispettive società affiliate, e nessuna di tali parti si pronuncia sulla convenienza di investire in tali prodotti né si assume la responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN).

7. Tipologia: *Long Benchmark Certificates.*
8. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 13 giugno 2025.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari al Giorno di Valutazione.
9. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 13 giugno 2025.
- Qualora nel Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà postposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere postposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo al Giorno di Valutazione.
10. Data di Regolamento: Non applicabile
11. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 13 giugno 2022

- | | | |
|-----|--|---|
| 12. | Valuta di Emissione: | La Valuta di Emissione è il Dollaro Statunitense (" USD ") |
| 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 (Titoli Liquidati in Contanti). |
| 20. | Tasso di Cambio: | Non applicabile |
| 21. | Valuta di Liquidazione: | La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione è l'USD. |
| 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 " Elemento Costitutivo dell'Indice "), 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 S&P Dow Jones Indices LLC. |
| 25. | Mercato(i) Correlato(i): | I relativi Mercati Correlati sono CBOE e CME. |
| 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 USD (0,005 USD viene arrotondato per eccesso):</p> |

Valore di Riferimento Finale x Multiplo x Annual Management Fee x Lotto Minimo di Esercizio

L'*Annual Management Fee* sarà calcolata come segue:

$$AMF_t = \prod_{x \in (t_0, t_0+1, \dots, t)} \left(100\% - \frac{AMF \text{ Percentage}}{365.25} \right)$$

Dove:

"x" indica ciascun giorno da t_0 a t ;

" t_0 " indica il 13 giugno 2022;

"t" indica l'11 giugno 2025.

- | | | |
|-----|--|--|
| 33. | Multiplo: | Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.

Il Multiplo è pari a 0,014440. |
| 34. | Beni Rilevanti: | Non applicabile |
| 35. | Entitlement: | Non applicabile |
| 36. | Percentuale AMF: | La Percentuale AMF è pari a 0,40% |
| 37. | Percentuale VMF: | Non applicabile |
| 38. | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| 39. | Tasso di Conversione: | Non applicabile |
| 40. | Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante: | La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è l'USD. |
| 41. | Opzione Quanto: | Not applicable. |
| 42. | Data(e) di Determinazione: | 13 giugno 2022 |
| 43. | Giorno(i) di Valutazione: | 11 giugno 2025 |
| 44. | Valore Infragiornaliero | Non applicabile |
| 45. | Valore di Riferimento: | Not applicable |
| 46. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale è stato calcolato alla Data di Determinazione ed è pari al livello di chiusura dell'Indice in tale data.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 6.925,06. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 47. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato nel Giorno di Valutazione ed è pari al livello di chiusura dell'Indice 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:	Non applicabile
54.	Fattore di Partecipazione:	Non applicabile
55.	Fattore di Partecipazione Down:	Non applicabile
56.	Fattore di Partecipazione Up:	Non applicabile
57.	Leverage Iniziale:	Non applicabile
58.	Evento Barriera:	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:	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 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:	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.
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 *retail*: Non applicabile.

DISTRIBUZIONE

107. Sindacazione: Non applicabile

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

(i) Quotazione: È stata presentata richiesta in Lussemburgo - Listino ufficiale del Luxembourg Stock Exchange

(ii) Ammissione alla negoziazione: È stata 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.

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

Successivamente alla Data di Emissione, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

2. NOTIFICA

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

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

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

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

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

(i) Ragioni dell'offerta: Non applicabile

(ii) Proventi netti stimati: Non applicabile

(iii) Spese totali stimate: Non applicabile

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Non applicabile

6. DISTRIBUZIONE

(i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: Nessuno

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

dell'offerta:

- (iii) Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): Non applicabile
- (iv) Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base "*best efforts*": 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: IT0005497992
- (ii) *Common Code* e Codice di Negoziazione: Il *Common Code* è 249192686 e il Codice di Negoziazione è I08404.
- (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
28-32 Place de la Gare, Luxembourg
L-1616 Luxembourg

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze
Denominazione dei Titoli: LONG BENCHMARK CERTIFICATES WITH ANNUAL MANAGEMENT FEE su Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) Scadenza 13.06.2025 (Codice ISIN IT0005497992)
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: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 23 maggio 2022.
La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
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 29 aprile 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: 6,119%); BlackRock Inc. (azioni ordinarie: 972.416.733; di possesso: 5,005%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 767.029.267; di possesso: 3,948%. Inoltre, BlackRock Inc. detiene una partecipazione aggregata pari a 5,066%, come da segnalazione mod. 120 B del 4 dicembre 2020.

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.

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?¹

Conto Economico Consolidato

<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi chiusi al	
	31.12.21 <i>Revisionato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.03.22 ² <i>Non revisionato</i>	31.03.21 <i>Non revisionato</i>
Margine di interesse	7.993	7.732	non disponibile	non disponibile
Commissioni nette	9.364	7.978	non disponibile	non disponibile
Risultato netto dell'attività di negoziazione	503	628	non disponibile	non disponibile
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(2.843)	(4.364)	non disponibile	non disponibile
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	17.774	14.148	non disponibile	non disponibile
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	4.185	3.277	1.024	1.516

Stato Patrimoniale Consolidato

<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi/anno chiusi/o al		Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2021) ³
	31.12.21 <i>Revisionato</i>	31.12.20 <i>Revisionato</i>	31.03.22 ² <i>Non revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	
Totale attività	1.069.003	1.002.614	1.073.244	1.069.003	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi)	73.959	80.048	non disponibile	73.959	non applicabile
Passività subordinate	12.599	11.786	non disponibile	12.599	non applicabile

¹ Dati ricavati, rispettivamente, dai risultati consolidati non revisionati di Intesa Sanpaolo al e per i tre mesi chiusi al 31 marzo 2022, dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2021 e dal bilancio annuale consolidato di Intesa Sanpaolo al 31 dicembre 2020.

² Le informazioni finanziarie relative al 31 marzo 2022 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 maggio 2022 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 marzo 2022" (il "**Comunicato Stampa del 6 maggio 2022**"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non sono state inserite nel Comunicato Stampa del 6 maggio 2022.

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

(titoli emessi)					
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	504.929	505.165	non disponibile	504.929	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	458.239	422.365	non disponibile	458.239	non applicabile
Capitale	10.084	10.084	10.084	10.084	non applicabile
Crediti deteriorati	7.077	10.743	6.788	7.077	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	14,5%	14,7%	13,8%	14,5%	8,64% ⁴
Total Capital Ratio	19,1%	19,6%	18,6%	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

⁴ *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 dicembre 2021 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2023, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato allo zero per cento in Italia per il primo trimestre 2022).

8,81% dal 1 marzo 2022; *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 settembre 2021 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2023, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato allo zero per cento in Italia per il primo trimestre 2022). (si prega di fare riferimento al comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 3 febbraio 2022 e intitolato "Intesa Sanpaolo rispetta ampiamente il requisito patrimoniale fissato dalla BCE").

8,86% dal 31 marzo 2022; *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 marzo 2022 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2023, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato allo zero per cento in Italia per il primo semestre 2022).

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

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi in forma dematerializzata italiana ("**Titoli Dematerializzati Italiani**").

I Certificati sono liquidati in contanti.

Il Codice ISIN dei Certificati è IT0005497992.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a USD 100 (il "**Prezzo di Emissione**").

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

La Valuta di Liquidazione è l'USD.

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione sono il 13 giugno 2025.

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 il seguente importo.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI LONG BENCHMARK

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

L'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un Importo di Liquidazione per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, pari al prodotto tra (i) il Valore di Riferimento Finale, (ii) il Multiplo (pari a 0,014440) e (iii) l'*Annual Management Fee* (determinata sulla base della Percentuale AMF, pari a 0,40%). Pertanto, l'investitore sarà esposto alla performance dell'Attività Sottostante.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Il Valore di Riferimento Iniziale è stato calcolato il 13 giugno 2022 (la "**Data di Determinazione**") ed è pari al livello di chiusura dell'Indice in tale data.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 6.925,06.

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato l'11 giugno 2025 (il "**Giorno di Valutazione**") ed è pari al livello di chiusura dell'Indice in tale data.

L'Attività Sottostante è l'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) (Codice ISIN: US85300R1086, Codice Bloomberg: SPTR500N <Index>).

L'Indice S&P 500® (USD - NET TOTAL RETURN) è fornito da S&P Dow Jones Indices LLC. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices LLC appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmark.

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

Rango dei titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

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

Successivamente alla Data di Emissione, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla quotazione su altre borse valori o mercati regolamentati, o ammessi alla negoziazione su altre sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

I Titoli comportano un alto grado di rischio che può includere, tra le altre cose, i rischi relativi al tasso d'interesse, al tasso di cambio, al valore nel tempo e alla situazione politica. Gli acquirenti devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Le variazioni del valore dell'Attività Sottostante incideranno sul valore dei Titoli. Gli acquirenti corrono il rischio di perdere l'intero investimento se il valore dell'Attività Sottostante non dovesse muoversi nella direzione prevista.

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

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

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

Rischio di perdita in relazione all'investimento

L'investitore deve considerare che sussiste un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito che dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. Se il Valore di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari a zero, l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del Certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito.

Rischio relativo alle commissioni di gestione applicate dall'Emittente in caso di Certificati Benchmark

L'Emittente applica ai Certificati Benchmark una Commissione di Gestione Annuale ("AMF") che sarà determinata sulla base della Percentuale AMF indicata nelle Condizioni Definitive applicabili. Tale commissione maturerà proporzionalmente alla durata dei Certificati e non sarà in alcun modo influenzata dall'andamento dell'Attività Sottostante. L'AMF sarà dedotta dall'Importo di Liquidazione e, in caso di quotazione dei Certificati in borsa, il prezzo dei Certificati includerà tale AMF, come maturata progressivamente. I potenziali investitori in Certificati Benchmark devono considerare che il valore giornaliero dell'Attività Sottostante sarà influenzato da tale AMF e, di conseguenza, alla scadenza, la performance positiva (o negativa) dell'Attività Sottostante durante la vita dei Certificati sarà considerata al netto dell'AMF.

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.

Rischi sui tassi di cambio e controlli sul cambio

Vi sono alcuni rischi relativi alla conversione della valuta qualora le attività finanziarie dell'investitore siano denominate principalmente in una valuta o un'unità di valuta differente dalla Valuta di Liquidazione. 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.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

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

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

Chi è l'offerente?

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

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

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

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

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

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

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