

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 12.01.2032**" 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

11 gennaio 2024



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

*(società per azioni costituita nella Repubblica Italiana)*

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

**USD Obbligazioni Tasso Fisso scadenza 12.01.2032**

**"Intesa Sanpaolo S.p.A. Cedola Decrescente 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 15 giugno 2023 e del supplemento al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 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 ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)), e dell'Emittente ([www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com](http://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:                                                                | 6               |
|    | (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 12 gennaio 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|     | (b) Data di Inizio della Maturazione degli Interessi:          | La Data di Emissione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 7.  | Tipologia delle Obbligazioni:                                  | Obbligazioni a Tasso Fisso                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8.  | Data di Scadenza:                                              | 12 gennaio 2032                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 9.  | Forma delle Obbligazioni:                                      | Al Portatore                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 10. | Tasso d'Interesse:                                             | <p>Tasso Fisso 7,00 per cento annuo dalla Data di Emissione inclusa fino al 12 gennaio 2026 escluso;</p> <p>Tasso Fisso 6,00 per cento annuo dal 12 gennaio 2026 incluso fino al 12 gennaio 2028 escluso;</p> <p>Tasso Fisso 5,00 per cento annuo dal 12 gennaio 2028 incluso fino al 12 gennaio 2030 escluso;</p> <p>Tasso Fisso 4,00 per cento annuo dal 12 gennaio 2030 incluso fino al 12 gennaio 2032 escluso.</p> <p>(di seguito ulteriori dettagli specificati al punto 19)</p> |
| 11. | Base di Rimborso/Pagamento:                                    | Rimborso alla pari                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 12. | Variazione del Tasso d'Interesse:                              | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 13. | Put dell'Investitore:                                          | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 14. | Call 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: 7,00 per cento annuo in relazione al Primo Periodo di Interesse Fisso, al Secondo Periodo di Interesse Fisso, al Terzo Periodo di Interesse Fisso, al Quarto Periodo di Interesse Fisso, al Quinto Periodo di Interesse Fisso, al Sesto Periodo di Interesse Fisso, al Settimo Periodo di Interesse Fisso e all'Ottavo Periodo di Interesse Fisso;

6,00 per cento annuo in relazione al Nono Periodo di Interesse Fisso, al Decimo Periodo di Interesse Fisso, all'Undicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Dodicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Tredicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Quattordicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Quindicesimo Periodo di Interesse Fisso e al Sedicesimo Periodo di Interesse Fisso;

5,00 per cento annuo in relazione al Diciassettesimo Periodo di Interesse Fisso, al Diciottesimo Periodo di Interesse Fisso, al Diciannovesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventunesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventiduesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventitreesimo Periodo di Interesse Fisso e al Ventiquattresimo Periodo di Interesse Fisso;

4,00 per cento annuo in relazione al Venticinquesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventiseiesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventisettesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventottesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventinovesimo Periodo di Interesse Fisso, al Trentesimo Periodo di Interesse Fisso, al Trentunesimo Periodo di Interesse Fisso e al Trentaduesimo Periodo di Interesse Fisso;

in tutti i casi pagabile trimestralmente in via posticipata.

(ii) Periodi di Interessi Fissi dalla Data di Inizio di Maturazione degli Interessi inclusa al 12 aprile 2024 escluso (il “**Primo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2024 incluso al 12 luglio 2024 escluso (il “**Secondo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2024 incluso al 12 ottobre 2024 escluso (il “**Terzo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2024 incluso al 12 gennaio 2025 escluso (il “**Quarto Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2025 incluso al 12 aprile 2025 escluso (il “**Quinto Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2025 incluso al 12 luglio 2025 escluso (il “**Sesto Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2025 incluso al 12 ottobre 2025 escluso (il “**Settimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2025 incluso al 12 gennaio 2026 escluso (il “**Ottavo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2026 incluso al 12 aprile 2026 escluso (il “**Nono Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2026 incluso al 12 luglio 2026 escluso (il “**Decimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2026 incluso al 12 ottobre 2026 escluso (il “**Undicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2026 incluso al 12 gennaio 2027 escluso (il “**Dodicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2027 incluso al 12 aprile 2027 escluso (il “**Tredicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2027 incluso al 12 luglio 2027 escluso (il “**Quattordicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2027 incluso al 12 ottobre 2027 escluso (il “**Quindicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2027 incluso al 12 gennaio 2028 escluso (il “**Sedicesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2028 incluso al 12 aprile 2028 escluso (il “**Diciassettesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2028 incluso al 12 luglio 2028 escluso

(il “**Diciottesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2028 incluso al 12 ottobre 2028 escluso (il “**Diciannovesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2028 incluso al 12 gennaio 2029 escluso (il “**Ventesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2029 incluso al 12 aprile 2029 escluso (il “**Ventunesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2029 incluso al 12 luglio 2029 escluso (il “**Ventiduesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2029 incluso al 12 ottobre 2029 escluso (il “**Ventitreesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2029 incluso al 12 gennaio 2030 escluso (il “**Ventiquattresimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2030 incluso al 12 aprile 2030 escluso (il “**Venticinquesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2030 incluso al 12 luglio 2030 escluso (il “**Ventiseiesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2030 incluso al 12 ottobre 2030 escluso (il “**Ventisettesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2030 incluso al 12 gennaio 2031 escluso (il “**Ventottesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 gennaio 2031 incluso al 12 aprile 2031 escluso (il “**Ventinovesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 aprile 2031 incluso al 12 luglio 2031 escluso (il “**Trentesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 luglio 2031 incluso al 12 ottobre 2031 escluso (il “**Trentunesimo Periodo di Interesse Fisso**”);

dal 12 ottobre 2031 incluso al 12 gennaio 2032 escluso (il “**Trentaduesimo Periodo di Interesse**”);

**Fisso”).**

|        |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (iii)  | Date di Pagamento degli Interessi Fissi:     | 12 aprile, 12 luglio, 12 ottobre e 12 gennaio di ciascun anno fino alla Data di Scadenza inclusa. La prima Data di Pagamento degli Interessi Fissi è il 12 aprile 2024.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| (iv)   | Convenzione Giorni Lavorativi:               | Convenzione Giorno Lavorativo Successivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| (v)    | Ulteriore Centro di Affari:                  | T2 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, il 12 aprile, 12 luglio, 12 ottobre e 12 gennaio di ciascun anno fino alla Data di Scadenza esclusa.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| (vii)  | Importo della Cedola Fissa:                  | <p>USD 35,00 per Importo di Calcolo in relazione al Primo Periodo di Interesse Fisso, al Secondo Periodo di Interesse Fisso, al Terzo Periodo di Interesse Fisso, al Quarto Periodo di Interesse Fisso, al Quinto Periodo di Interesse Fisso, al Sesto Periodo di Interesse Fisso, al Settimo Periodo di Interesse Fisso e all'Ottavo Periodo di Interesse Fisso;</p> <p>USD 30,00 per Importo di Calcolo in relazione al Nono Periodo di Interesse Fisso, al Decimo Periodo di Interesse Fisso, all'Undicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Dodicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Tredicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Quattordicesimo Periodo di Interesse Fisso, al Quindicesimo Periodo di Interesse Fisso e al Sedicesimo Periodo di Interesse Fisso;</p> <p>USD 25,00 per Importo di Calcolo in relazione al Diciassettesimo Periodo di Interesse Fisso, al Diciottesimo Periodo di Interesse Fisso, al Diciannovesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventunesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventiduesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventitreesimo Periodo di Interesse Fisso e al Ventiquattresimo Periodo di Interesse Fisso;</p> <p>USD 20,00 per Importo di Calcolo in relazione al Venticinquesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventiseiesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventisettesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventottesimo Periodo di Interesse Fisso, al Ventinovesimo Periodo di Interesse Fisso, al Trentesimo Periodo di Interesse Fisso, al Trentunesimo Periodo di Interesse Fisso e al Trentaduesimo Periodo di Interesse Fisso.</p> |
| (viii) | Importi frazionati:                          | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|      |                                                                     |                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| (ix) | Base di Calcolo:                                                    | Actual/Actual (ICMA) <i>following unadjusted</i>              |
| (x)  | Data(e) di Determinazione:                                          | 12 aprile, 12 luglio, 12 ottobre e 12 gennaio 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 affogliamentamento per cedole future allegate alle Obbligazioni (e date di maturazione delle cedole di affogliamentamento): | Non applicabile  |
| 39. | Dettagli relativi alle Obbligazioni Rateali:                                                                                          | Non applicabile  |
| 40. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i>                                                                                       | 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 - Luxembourg Stock Exchange e nella Repubblica Italiana – Borsa Italiana.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| (ii)  | Ammissione alla negoziazione:                                     | <p>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.</p> <p>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 "<b>MOT</b>") 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.</p> <p>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.</p> |
| (iii) | Stima dei costi totali connessi all'ammissione alla negoziazione: | EUR 1.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

### 2. RATING

- |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Ratings:</i> | <p>Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'Emittente ha ricevuto un giudizio di <i>rating</i> BBB (alto) da DBRS Rating GmbH (<b>DBRS Morningstar</b>), BBB da parte di Fitch Ratings Ireland Limited (<b>Fitch Ratings</b>), Baa1 da parte di Moody's Investors Service España S.A. (<b>Moody's</b>) e BBB da parte di S&amp;P Global Ratings Europe Limited (<b>S&amp;P Global Ratings</b>).</p> <p>Non applicabile. Nessun <i>rating</i> è stato assegnato alle Obbligazioni su richiesta dell'Emittente o con la cooperazione dell'Emittente nel processo di assegnazione del <i>rating</i>.</p> |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 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 potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione delle Obbligazioni ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

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 50 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 5,756 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: XS2745705637

(ii) *Common Code*: 274570563

(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'Eurosystem e nell'ambito delle operazioni di credito infragiornaliere dell'Eurosystem, 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'Eurosystem. |

## 10. DISTRIBUZIONE

- |       |                                                                               |                                       |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| (i)   | Se sindacate, 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 sindacate, 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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Denominazione dei Titoli:</b> USD Obbligazioni Tasso Fisso scadenza 12.01.2032 (Codice ISIN XS2745705637)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <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.intesasanpaolo.prodottequotazioni.com">www.intesasanpaolo.prodottequotazioni.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> Note Issuance Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 15 giugno 2023.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione d'investimento nelle Obbligazioni 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 nelle Obbligazioni.</p> |
| <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, Italia.<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 21 giugno 2023, 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: 6,503%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,258%).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Identità dei suoi principali amministratori delegati</b><br>L'amministratore delegato dell'Emittente è Carlo Messina ( <i>Chief Executive Officer</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

**Identità dei suoi revisori legali**

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<br><i>Revisionato</i> | 31.12.21<br><i>Revisionato</i> | 30.06.23 <sup>1</sup><br><i>Non revisionato</i> | 30.06.22<br><i>Non revisionato</i> |                                                                                                          |
| Margine d'interesse                                        | 9.685                          | 7.993                          | non disponibile                                 | non disponibile                    |                                                                                                          |
| Commissioni nette                                          | 8.577                          | 9.364                          | non disponibile                                 | non disponibile                    |                                                                                                          |
| Risultato netto dell'attività di negoziazione              | (149)                          | 503                            | non disponibile                                 | non disponibile                    |                                                                                                          |
| Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito  | (2.624)                        | (2.843)                        | non disponibile                                 | non disponibile                    |                                                                                                          |
| Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa  | 18.483                         | 17.774                         | non disponibile                                 | non disponibile                    |                                                                                                          |
| Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo | 4.354                          | 4.185                          | 4.222                                           | 2.346                              |                                                                                                          |
| 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 2023) |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>                | 31.12.22<br><i>Revisionato</i> | 31.12.21<br><i>Revisionato</i> | 30.06.23 <sup>1</sup><br><i>Non revisionato</i> | 31.12.22<br><i>Non revisionato</i> |                                                                                                          |
| Totale attività                                            | 975.683                        | 1.069.003                      | 955.205                                         | 974.587 <sup>2</sup>               | non applicabile                                                                                          |
| Debito di primo rango senior (titoli emessi) <sup>3</sup>  | 63.605                         | 73.959                         | non disponibile                                 | non disponibile                    | non applicabile                                                                                          |
| Passività subordinate (titoli emessi)                      | 12.474                         | 12.599                         | non disponibile                                 | non disponibile                    | non applicabile                                                                                          |

<sup>1</sup> Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2023 (come anche i dati comparativi del periodo precedente corrispondenti al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2022) sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 28 luglio 2023 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 30 giugno 2023" (il "**Comunicato Stampa del 28 luglio 2023**"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 28 luglio 2023.

<sup>2</sup> Rideterminato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

<sup>3</sup> Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

|                                                                                  |                    |                    |                 |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela | 495.194            | 504.929            | non disponibile | non disponibile    | non applicabile    |
| Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela    | 454.025            | 458.239            | non disponibile | non disponibile    | non applicabile    |
| Capitale                                                                         | 10.369             | 10.084             | 10.369          | 10.369             | non applicabile    |
| Crediti deteriorati                                                              | 5.496              | 7.077              | 5.298           | 5.496              | non applicabile    |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)                                    | 13,8% <sup>4</sup> | 14,5% <sup>4</sup> | 13,7%           | 13,5% <sup>5</sup> | 8,95% <sup>6</sup> |
| Total Capital Ratio                                                              | 19,1% <sup>4</sup> | 19,1% <sup>4</sup> | 19,3%           | 19,0% <sup>5</sup> | 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 di Intesa Sanpaolo**

Sebbene la Banca monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, qualsiasi sviluppo negativo della situazione di mercato e del

<sup>4</sup> Transitorio.

<sup>5</sup> Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 30 giugno 2023 sono confrontabili con il precedente periodo "IFRS 9 Fully loaded").

<sup>6</sup> In applicazione della disciplina introdotta dalla BCE ed entrata in vigore il 12 marzo 2020. Il requisito SREP è comprensivo di *Capital Conservation Buffer*, *O-SII Buffer* e *Countercyclical Capital Buffer*. Il *Countercyclical Capital Buffer* è calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 giugno 2023 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2025, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero per cento in Italia per i primi nove mesi del 2023).

contesto economico generale e/o del merito creditizio della Banca, può avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica e/o finanziaria della Banca e del Gruppo. 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**

Denominazione delle Obbligazioni: Obbligazioni a Tasso Fisso

Numero di Serie: 6

Numero di Tranche: 1

Codice ISIN: XS2745705637

Common Code: 274570563

#### **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 12 gennaio 2032 alla pari. Le Obbligazioni saranno rimborsate in USD.

#### **Diritti connessi ai titoli**

**Diritto agli interessi:** Le Obbligazioni maturano un interesse:

- dal 12 gennaio 2024 (Data di Emissione e Data di Inizio della Maturazione degli Interessi) incluso fino al 12 gennaio 2026 escluso ad un tasso fisso pari al 7,00 per cento annuo;
  - dal 12 gennaio 2026 incluso fino al 12 gennaio 2028 escluso ad un tasso fisso pari al 6,00 per cento annuo;
  - dal 12 gennaio 2028 incluso fino al 12 gennaio 2030 escluso ad un tasso fisso pari al 5,00 per cento annuo;
  - dal 12 gennaio 2030 incluso fino al 12 gennaio 2032 escluso ad un tasso fisso pari al 4,00 per cento annuo;
- in tutti i casi pagabile trimestralmente in via posticipata.

Il rendimento è del 5,756 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 12 aprile, 12 luglio, 12 ottobre e 12 gennaio di ciascun anno fino al 12 gennaio 2032. Il primo pagamento di interessi verrà effettuato il 12 aprile 2024.

**Diritto al rimborso:** Fatto salvo ogni acquisto e cancellazione o rimborso anticipato, le Obbligazioni saranno rimborsate il 12

gennaio 2032 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; e
- (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 potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione delle Obbligazioni ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria.

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