

La presente costituisce una traduzione di cortesia non ufficiale in lingua italiana della versione in lingua inglese dei Final Terms relativi all'emissione "**STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES on Basket of Shares due 28.04.2028**" effettuata a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking di Intesa Sanpaolo S.p.A.. Tale traduzione è stata predisposta da Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine esclusivo di agevolare la lettura del testo in lingua inglese dei Final Terms da parte dei potenziali investitori. Fermo restando quanto previsto dalla normativa applicabile relativa alla Nota di Sintesi della singola emissione e alla relativa traduzione in lingua italiana, Intesa Sanpaolo S.p.A. non si assume né accetta alcuna responsabilità in merito alla correttezza della traduzione dei Final Terms. Il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con la traduzione italiana, o di omissioni nell'ambito della stessa.

CONDIZIONI DEFINITIVE

22 marzo 2024

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Paniere di Azioni Scadenza 28.04.2028

nome commerciale: "**Intesa Sanpaolo S.p.A. Digital Standard Certificates su Paniere di Azioni Italiane - PROTEZIONE 100% - Scadenza 28.04.2028**"

a valere sul Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento devono considerarsi definiti come nei Termini e Condizioni del Prospetto di Base del 30 maggio 2023 e dei supplementi al Prospetto di Base del 3 agosto 2023 e del 12 febbraio 2024, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetto come successivamente modificato. Il presente documento contiene le Condizioni Definitive dei Titoli descritti ai sensi dell'art. 8(1) del Regolamento Prospetto e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come supplementato. Le informazioni complete relative all'Emittente e all'offerta dei Titoli sono desumibili solamente dalla lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. È possibile prendere visione del Prospetto di Base e dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente e presso gli uffici specificati dell'Agente Principale dei Titoli durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.intesasanpaolo.prodottequotazioni.com). Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la nota di sintesi della singola emissione relativa ai Titoli. Nel caso di Titoli ammessi alla negoziazione sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, le Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web del Luxembourg Stock Exchange e dell'Emittente.

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

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

1. Disposizioni specifiche per ciascuna Serie:

Numero di Serie	Numero di Titoli emessi	Prezzo di Emissione per Titolo
677	Fino a 180.000	Euro 1.000
2. Numero di Tranche:	Non applicabile.	
3. Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) <i>Certificate</i> .	

4. Lotto Minimo di Negoziazione: 1 (un) *Certificate*.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):
- (a) I Titoli sono *Certificates*. I *Certificates* sono Titoli legati ad Azioni.
- (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è un Paniere di azioni (il "**Paniere**" o l'"**Attività Sottostante**" e ciascuno un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un'"**Azione**") composto come segue:

<i>i</i>	Elemento Costitutivo del Paniere	Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere
1	Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>)	1/3
2	Assicurazioni Generali S.p.A. (Codice ISIN: IT0000062072, Codice Bloomberg: G IM <Equity>)	1/3
3	UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>)	1/3

7. Attività Sottostante di Riferimento: Non applicabile
8. Tipologia: *Standard Long Certificates*
9. (i) Data di Esercizio: La Data di Esercizio dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- (ii) Orario Limite dell'Avviso di Rinuncia: Pari all'ultimo Giorno di Valutazione.
10. Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione dei Titoli è il 28 aprile 2028.
- Qualora in un Giorno di Valutazione si verifichi un Evento di Sconvolgimento di Mercato, la Data di Liquidazione verrà posposta di conseguenza. Tale Data di Liquidazione non potrà, in nessun caso, essere posposta oltre il decimo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo Giorno di Valutazione.
11. Data di Regolamento: La Data di Regolamento dei Titoli è la Data di Emissione.
12. Data di Emissione: La Data di Emissione è il 30 aprile 2024, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente.
- In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 aprile 2024.
13. Valuta di Emissione: La Valuta di Emissione è l'Euro.
14. Prezzo Discount: Non applicabile

15.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile
16.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i>
17.	Giorno Lavorativo di Negoziazione:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i> Qualora una o più date non cadano in un Giorno Lavorativo di Negoziazione per uno o più degli Elementi Costitutivi del Paniere, tali date saranno posticipate al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno Lavorativo di Negoziazione per tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere.
18.	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
19.	Liquidazione:	La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
20.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
21.	Valuta di Liquidazione:	La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione e di ogni altro importo di remunerazione pagabile ai sensi dei Titoli è l'Euro.
22.	Nome e indirizzo dell'Agente di calcolo:	L'Agente di Calcolo è Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italia.
23.	Mercato(i):	Il relativo Mercato è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, <i>Euronext Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A..
24.	Fonte di Riferimento:	La Fonte di Riferimento è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, il relativo Mercato.
25.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, <i>Euronext Derivatives Milan</i> di Borsa Italiana S.p.A..
26.	Caratteristica Futures Contract N-th Near-by:	Non applicabile
27.	Caratteristica Open End:	Non applicabile
28.	Opzione Put:	Non applicabile
29.	Opzione Call:	Non applicabile
30.	Livello Massimo:	Non applicabile
31.	Livello Minimo:	Non applicabile
32.	Importo di Liquidazione:	Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere un Importo di Liquidazione in Contanti nella Valuta di Liquidazione calcolato dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula e il cui risultato è arrotondato a un centesimo di Euro (0,005 Euro viene arrotondato per eccesso): <i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i>

33.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale. Il Multiplo è pari a 1.000.
34.	Beni Rilevanti:	Non applicabile
35.	Entitlement:	Non applicabile
36.	AMF:	Non applicabile
37.	VMF:	Non applicabile
38.	Fattore Index Leverage:	Non applicabile
39.	Fattore Constant Leverage:	Non applicabile
40.	Prezzo di Strike:	Non applicabile
41.	Tasso di Conversione:	Non applicabile
42.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è, in relazione a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, l'Euro.
43.	Opzione Quanto:	Non applicabile
44.	Data(e) di Determinazione:	24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024
45.	Giorno(i) di Valutazione:	20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028
46.	Valore Infragiornaliero	Non applicabile
47.	Valore di Riferimento:	Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data.

Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$Paniere_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

"**Paniere_t**" è il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital,

"**C_tⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital,

"**C₀ⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

"**Wⁱ**" è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"**n**" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=3).

- | | | |
|-----|--|--|
| 48. | Valore di Riferimento Iniziale: | Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1. |
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: | Non applicabile |
| 49. | Valore di Riferimento Finale: | Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari al Valore del Paniere in tale data. |

Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere nei Giorni di Valutazione, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere. Il Valore del Paniere sarà calcolato secondo la seguente formula:

$$\mathbf{Paniere}_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Dove:

"**Paniere_t**" è il Valore del Paniere il 26 aprile 2028,

"**C_tⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati nei Giorni di Valutazione,

"**C₀ⁱ**" è la media aritmetica dei prezzi di riferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i" determinati alle Date di Determinazione,

"**Wⁱ**" è il peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere "i", e

"**n**" è il numero degli Elementi Costitutivi del Paniere (n=3).

- | | | |
|-----|--|-----------------|
| | Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: | Non applicabile |
| 50. | Caratteristica Best Of: | Non applicabile |
| 51. | Caratteristica Worst Of: | Non applicabile |

- | | | |
|-----|-------------------------|-----------------|
| 52. | Caratteristica Rainbow: | Non applicabile |
| 53. | Reverse Split: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile

- | | | |
|-----|--|-----------------|
| 54. | Performance Cap: | Non applicabile |
| | Performance Floor: | Non applicabile |
| | Fattore di Partecipazione della Performance: | Non applicabile |
| 55. | Percentuale Iniziale: | 100% |
| 56. | Fattore di Partecipazione: | Non applicabile |
| 57. | Fattore di Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 58. | Fattore di Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 59. | Leverage Iniziale: | Non applicabile |
| 60. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| 61. | Evento Barriera Gap: | Non applicabile |
| 62. | Livello(i) Cap: | Non applicabile |
| 63. | Percentuale Floor: | Non applicabile |
| 64. | Evento Consolidation Floor: | Non applicabile |
| 65. | Importo Barriera Cap: | Non applicabile |
| 66. | Importo Cap Down: | Non applicabile |
| 67. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 68. | Percentuale Calendar Cap: | Non applicabile |
| 69. | Percentuale Calendar Floor: | Non applicabile |
| 70. | Fattore Gearing: | Non applicabile |
| 71. | Evento One Star: | Non applicabile |
| 72. | Evento Switch: | Non applicabile |
| 73. | Evento _i Multiple Strike: | Non applicabile |
| 74. | Spread: | Non applicabile |
| 75. | Evento Gearing: | Non applicabile |
| 76. | Evento Buffer: | Non applicabile |

77.	Performance Globale:	Non applicabile
78.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile
79.	Percentuale Digital:	Non applicabile
80.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile
81.	Importo Combinato:	Non applicabile
82.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile

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

Applicabile

83.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile
84.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile
85.	Importo(i) Digital:	Applicabile. L'Importo Digital è pari a Euro 53,50 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

L'Importo Digital verrà corrisposto al verificarsi del relativo Evento Digital nel relativo Periodo di Valutazione Digital.

Un Evento Digital si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Digital. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.

Attività Sottostante: Non applicabile

Livello(i) Digital: In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari al 100% del Valore di Riferimento Iniziale.

Il Livello Digital è pari a 1.

Periodo(i) di Valutazione Digital: 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2027; 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**")

20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**")

Data(e) di Pagamento Digital: 30 aprile 2025 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital

30 aprile 2026 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital

30 aprile 2027 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital

28 aprile 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital

	Caratteristica Digital Combo:	Non applicabile
	Caratteristica Cliquet:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Cliquet:	Non applicabile
	Effetto Consolidamento:	Non applicabile
	Livello Consolidamento:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Consolidamento:	Non applicabile
	Caratteristica Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
	Livello Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
	Periodo(i) Extra Consolidation Digital:	Non applicabile
	Effetto Memoria:	Non applicabile
	Livello Memoria:	Non applicabile
	Periodo(i) di Valutazione Memoria:	Non applicabile
	Effetto Path Dependency:	Non applicabile
	Importo Path Dependency:	Non applicabile
86.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile
87.	Importo(i) Plus:	Non applicabile
88.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile
89.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile
90.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile
91.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile
92.	Evento Coupon:	Non applicabile
93.	Importo Internal Return:	Non applicabile
94.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile
95.	Importo Participation Rebate:	Non applicabile

- | | | |
|-----|----------------------|-----------------|
| 96. | Importo Variabile: | Non applicabile |
| 97. | Importo Premium Gap: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS

Non applicabile.

- | | | |
|------|--|-----------------|
| 98. | Tipo di Warrants: | Non applicabile |
| 99. | Importo Nozionale: | Non applicabile |
| 100. | Day Count Fraction: | Non applicabile |
| 101. | Prezzo di Esercizio: | Non applicabile |
| 102. | Premio: | Non applicabile |
| 103. | Evento Barriera: | Non applicabile |
| | Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Inferiore: | Non applicabile |
| | Livello Barriera Superiore: | Non applicabile |
| | Importo Anticipato Corridor: | Non applicabile |
| | Data di Pagamento Anticipato Corridor: | Non applicabile |
| 104. | Percentuale Strike: | Non applicabile |
| 105. | Periodo di Esercizio: | Non applicabile |
| 106. | Numero Massimo di Esercizio: | Non applicabile |
| 107. | Periodo di Determinazione di Liquidazione: | Non applicabile |
| 108. | Data di Determinazione di Liquidazione: | Non applicabile |

DISPOSIZIONI GENERALI

- | | | |
|------|---|---|
| 109. | Forma dei Titoli: | Titoli al Portatore.

Titoli Globali Temporanei scambiabili con un Titolo Globale Permanente che è scambiabile con Titoli Definitivi solo in determinate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 110. | Divieto di Vendita alla clientela <i>retail</i> : | Non applicabile |

DISTRIBUZIONE

111.	Sindacazione:	I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.
(i)	Se sindacati, nome e indirizzo dei Collocatori ed impegni di sottoscrizione:	Non applicabile
(ii)	Data dell'Accordo di Sottoscrizione:	Non applicabile
(iii)	Agente stabilizzatore (se nominato):	Non applicabile
	Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente):	Non applicabile
	Totale commissioni e altri costi:	Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell'Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,07 per cento del Prezzo di Emissione.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

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

2. NOTIFICA

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

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

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

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

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

Inoltre, l'Emittente potrà agire come *liquidity provider* (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli.

Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui al paragrafo 111 della precedente Parte A, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.

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

- | | | |
|-------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | Si veda "Impiego dei Proventi" nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Proventi netti stimati: | I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui al paragrafo 111 della Parte A, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno fino a Euro 174.907.800. |
| (iii) | Spese totali stimate: | Non applicabile. |

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Giurisdizione dell'Offerta Pubblica

Repubblica Italiana

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi come sopra indicato al paragrafo 111 della Parte A.

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

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli sarà effettuata dal Distributore nella Repubblica Italiana in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel periodo dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il "**Periodo di Offerta**").

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

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l'Offerta anticipatamente, anche qualora le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l'importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell'Offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso.

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

L'Emittente si riserva la facoltà di prorogare la chiusura del Periodo di Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall'Emittente mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell'Emittente.

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

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

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

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

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

Le domande di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso l'ufficio del Distributore che ha ricevuto la Scheda di Adesione, entro le ore 17:00 del 23 aprile 2024 anche in caso di chiusura anticipata, ovvero, in caso di proroga dell'Offerta, entro l'ultimo giorno dell'Offerta come prorogata.

Una volta scaduti i termini di revoca, la sottoscrizione dei Titoli è irrevocabile.

In aggiunta a quanto sopra indicato, in relazione alla sottoscrizione di Titoli effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, la sottoscrizione sarà effettiva solo dopo sette giorni dal perfezionamento della Scheda di Adesione; prima di tale termine l'investitore ha pieno diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione mediante notifica al Distributore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

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

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

Nel caso in cui l'Emittente comunichi che la Data di Emissione sarà posticipata dal 30 aprile 2024 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 aprile 2024) specificata nel relativo avviso, gli investitori avranno il diritto, senza dover sostenere alcun costo e penali, di revocare la propria sottoscrizione entro tre Giorni Lavorativi precedenti alla Data di Emissione, come posticipata.

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000).

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

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

Non applicabile.

Dettagli relativi alla modalità e alla tempistica di pagamento e di consegna dei Titoli:

Il corrispettivo totale relativo ai Titoli sottoscritti dev'essere versato dall'investitore alla Data di Emissione presso la filiale del Distributore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.

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

Modalità e date di comunicazione al pubblico dei risultati dell'offerta:	L'Emittente comunicherà al pubblico i risultati dell'Offerta tramite pubblicazione di un apposito avviso sul suo sito web entro i 5 giorni di apertura del sistema T2 successivi alla Data di Emissione, come posticipata.
Procedura per l'esercizio di eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	Non applicabile.
Eventuale riserva di <i>tranche</i> per alcuni paesi:	I Titoli saranno offerti al pubblico esclusivamente in Italia. I Titoli possono essere sottoscritti anche dagli investitori qualificati, come definiti all'art. 2 (e) del Regolamento Prospetto.
Processo per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità d'iniziare la contrattazione prima che sia comunicata la notifica:	Il Distributore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 180.000 Titoli offerti, dopodiché il Distributore non accetterà ulteriori richieste di sottoscrizione ed il Periodo di Offerta sarà chiuso anticipatamente dall'Emittente. Prima della Data di Emissione, qualora, indipendentemente da quanto detto sopra, l'ammontare complessivo dei Titoli oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 180.000 Titoli offerti, l'Emittente assegnerà i Titoli sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.
Importo di eventuali spese o imposte addebitate al sottoscrittore o all'acquirente:	L'Emittente non addebiterà ai sottoscrittori dei Titoli alcuna spesa e alcuna imposta. Gli investitori devono tenere presente che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di distribuzione e dei costi indicati al precedente paragrafo 111 della Parte A.
Consenso all'uso del Prospetto di Base:	Non applicabile.

6. DISTRIBUZIONE

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

- | | | |
|-------|--|--|
| (ii) | Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (" Testo Unico della Finanza "). |
| (iii) | Nomi e indirizzi di eventuali altri agenti per i pagamenti e agenti depositari nei singoli paesi (oltre all'Agente Principale per i Titoli): | Non applicabile. |
| (iv) | Soggetti che hanno accettato di sottoscrivere l'emissione con impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base " <i>best efforts</i> ": | Non applicabile. |
| (v) | Data della firma del contratto di collocamento: | Non applicabile. |

7. INFORMAZIONI SUCCESSIVE ALL'EMISSIONE

L'Emittente non intende fornire eventuali informazioni successive all'emissione salvo che non sia previsto da leggi e regolamenti applicabili.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Codice ISIN: | XS2783654259 |
| (ii) | <i>Common Code</i> : | 278365425 |
| (iii) | Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Non applicabile |
| (iv) | Nomi e indirizzi degli Agenti iniziali per i Titoli: | Société Générale Luxembourg
28-32 Place de la Gare, Luxembourg
L-1616 Luxembourg |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze					
Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES su Paniere di Azioni Scadenza 28.04.2028 (Codice ISIN XS2783654259)					
Emittente: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , la Banca o l' Emittente) Indirizzo: Piazza San Carlo 156, 10121- Torino, Italia Numero di telefono: +39 011 555 1 Sito web: www.intesasnpaolo.prodottiequotazioni.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08					
Autorità competente: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.					
Data di approvazione del Prospetto di Base: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approvato dalla CSSF il 30 maggio 2023.					
La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli.					
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.					
Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente					
Chi è l'emittente dei titoli?					
L'Emittente è Intesa Sanpaolo S.p.A., iscritto nel Registro delle Imprese di Torino al n. 00799960158 e all'Albo Nazionale delle Banche al numero meccanografico 5361 ed è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo. Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla Normativa Bancaria.					
Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede					
Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) di Intesa Sanpaolo è 2W8N8UU78PMDQKZENC08. L'Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni. La sede legale e amministrativa dell'Emittente è in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia. L'Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L'Emittente, sia in quanto banca sia in quanto capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.					
Attività principali					
L'Emittente è un istituto bancario che svolge attività di investment banking. L'Emittente offre una vasta gamma di servizi relativi ai mercati di capitali, investment banking e servizi di credito specifici ad una clientela diversificata, inclusi banche, società, investitori istituzionali, enti e organizzazioni pubbliche. L'Emittente è la capogruppo del Gruppo Intesa Sanpaolo che opera mediante sei divisioni: la divisione Banca dei Territori, la divisione <i>Corporate and Investment Banking</i> , la divisione <i>International Subsidiary Banks</i> , la divisione <i>Private Banking</i> , la divisione <i>Asset Management</i> e la divisione <i>Insurance</i> .					
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti					
Alla data del 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%).					
Identità dei suoi principali amministratori delegati					
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	
Milioni di Euro, salvo dove	31.12.23 ¹ Non	31.12.22 Revisionato	31.12.21 Revisionato	30.06.23 Non revisionato	30.06.22

¹ Le informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 6 febbraio 2024 intitolato "Intesa Sanpaolo: Risultati Consolidati al 31 dicembre 2023" (il "**Comunicato Stampa dei Risultati 2023**"). L'Emittente conferma che i risultati non revisionati e gli altri dati contenuti nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023 sono coerenti con le cifre corrispondenti che saranno contenute nel bilancio

<i>indicato</i>	<i>revisionato</i>					<i>Non revisionato</i> ²
Margine d'interesse	non disponibile	9.685	7.993	7.932		5.160
Commissioni nette	non disponibile	8.577	9.364	3.940		4.405
Risultato netto dell'attività di negoziazione	non disponibile	(149)	503	69		179
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	non disponibile	(2.624)	(2.843)	(725)		(1.319)
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	non disponibile	18.483	17.774	11.470		9.028
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	7.724	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>	31.12.23 ¹ <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <i>Revisionato</i>	31.12.21 <i>Revisionato</i>	30.06.23 <i>Non revisionato</i>	31.12.22 <i>Non revisionato</i> ²	
Totale attività	963.570	975.683	1.069.003	955.205	974.587	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi) ³	non disponibile	63.605	73.959	83.145	64.926	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	non disponibile	12.474	12.599	13.482	12.474	non applicabile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	non disponibile	495.194	504.929	494.028	495.197	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso	non disponibile	454.025	458.239	438.677	454.595	non applicabile

consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2023. Le informazioni finanziarie indicate come “non disponibile” non sono state incluse nel Comunicato Stampa dei Risultati 2023.

² Modificato a seguito dell'applicazione dell'IFRS 17 e IFRS 9 per le società assicurative del Gruppo.

³ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

clientela						
Capitale	10.369	10.369	10.084	10.369	10.369	non applicabile
Crediti deteriorati	4.965	5.496	7.077	5.298	5.496	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,7% ⁴	13,5% ⁴	14,0% ⁴	13,7% ⁵	13,5% ⁵	8,83% ⁶
Total Capital Ratio	19,2% ⁴	19,0% ⁴	18,9% ⁴	19,3% ⁵	19,0% ⁵	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 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

⁴ Fully loaded (il periodo transitorio IFRS 9 è terminato al 31 dicembre 2022, pertanto gli importi riportati nella colonna al 31 dicembre 2023 sono confrontati con i precedenti periodi "IFRS 9 Fully loaded").

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

⁶ 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 31 dicembre 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 tre mesi del 2023).

delle autorità competenti potrebbero comportare nuovi oneri e obblighi per la Banca, con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria della Banca.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi al portatore ("**Titoli al Portatore**").
I Certificati sono liquidati in contanti.
Il Codice ISIN dei Certificati è XS2783654259

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**").
I Titoli sono emessi in Euro (la "**Valuta di Emissione**").
La Valuta di Liquidazione è l'Euro.
Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Esercizio. La Data di Esercizio e la Data di Liquidazione è il 28 aprile 2028.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati sarà disciplinata e interpretata in base alla legge inglese.
I Certificati danno diritto al portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI REMUNERAZIONE

I Certificati prevedono il seguente importo di remunerazione.

IMPORTI DIGITAL

I Certificati prevedono il pagamento dell'Importo Digital al verificarsi del relativo Evento Digital. L'Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital.
I Periodi di Valutazione Digital sono: 16 aprile 2025, 17 aprile 2025, 22 aprile 2025, 23 aprile 2025 e 24 aprile 2025 (il "**Primo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2026, 21 aprile 2026, 22 aprile 2026, 23 aprile 2026 e 24 aprile 2026 (il "**Secondo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2027, 21 aprile 2027, 22 aprile 2027, 23 aprile 2027 e 26 aprile 2027 (il "**Terzo Periodo di Valutazione Digital**"); 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (il "**Quarto Periodo di Valutazione Digital**"). Il Livello Digital è pari a 1 (100% del Valore di Riferimento Iniziale) (il "**Livello Digital**") in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L'Importo Digital è pari a Euro 53,50 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

CERTIFICATI STANDARD LONG

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

L'investitore riceverà un importo legato ad una percentuale del Valore di Riferimento Iniziale, pari a 100% (la "**Percentuale Iniziale**").

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, il Valore di Riferimento sarà calcolato nell'ultimo giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere nel relativo Periodo di Valutazione Digital è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascun giorno del relativo Periodo di Valutazione Digital, diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere il 24 aprile 2024, 25 aprile 2024, 26 aprile 2024, 29 aprile 2024 e 30 aprile 2024 (le "**Date di Determinazione**"), moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

Il Valore di Riferimento Iniziale è pari a 1.

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 aprile 2028 ed è pari al Valore del Paniere in tale data. Il Valore del Paniere è pari alla somma della media aritmetica dei prezzi di riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere il 20 aprile 2028, 21 aprile 2028, 24 aprile 2028, 25 aprile 2028 e 26 aprile 2028 (i "**Giorni di Valutazione**"), diviso per la media aritmetica dei prezzi di riferimento di tale Elemento Costitutivo del Paniere nelle Date di Determinazione, moltiplicato per il peso di tale Elemento Costitutivo del Paniere.

L'Attività Sottostante è un paniere di azioni (l' "**Attività Sottostante**" o il "**Paniere**") composto dalle seguenti attività finanziarie (ciascuna un "**Elemento Costitutivo del Paniere**" o un' "**Azione**"):

<i>i</i>	Elemento Costitutivo del Paniere	Peso dell'Elemento Costitutivo del Paniere
1	Enel S.p.A. (Codice ISIN: IT0003128367, Codice Bloomberg: ENEL IM <Equity>)	1/3

2	Assicurazioni Generali S.p.A. (Codice ISIN: IT0000062072, Codice Bloomberg: G IM <Equity>)	1/3
3	UniCredit S.p.A. (Codice ISIN: IT0005239360, Codice Bloomberg: UCG IM <Equity>)	1/3

In relazione agli Elementi Costitutivi del Paniere, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate degli stessi) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Azione Enel S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.enel.com. Informazioni riguardanti l'Azione Assicurazioni Generali S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.generali.com. Informazioni riguardanti l'Azione UniCredit S.p.A. sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.unicreditgroup.eu.

Rango dei titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

Rischi generali e rischi relativi all'Attività Sottostante

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

Alcune considerazioni relative ai Titoli legati ad Azioni

In caso di Titoli legati a un'azione o a GDRs/ADRs (o un paniere di azioni o un paniere di GDRs/ADRs), nessun emittente di tali azioni parteciperà alla redazione delle relative Condizioni Definitive o stabilirà le condizioni dei Titoli e né l'Emittente né i Collocatori effettueranno alcuna indagine in relazione a tale offerta riguardo a qualsiasi informazione relativa a tale emittente di azioni contenuta nelle Condizioni Definitive o nei documenti da cui tali informazioni sono estratte. Di conseguenza, non vi è alcuna garanzia che tutti gli eventi verificatisi prima della relativa data di emissione che potrebbero influenzare il prezzo delle azioni siano stati resi pubblici. Un'informativa successiva o una mancata informativa in merito a tali eventi o a eventi futuri che riguardano l'emittente di tali azioni potrebbe influenzare negativamente il prezzo di negoziazione delle azioni e, di conseguenza, il prezzo di negoziazione dei Titoli. I Portatori non avranno diritti di voto o diritto di ricevere dividendi o distribuzioni o qualsiasi altro diritto relativo alle azioni cui tali Titoli sono legati.

Rischio relativo al Rischio relativo ai Panieri – Rischio di correlazione

Nel caso di un Paniere, l'investitore deve considerare che il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dal valore di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, dalla ponderazione attribuita a ciascun Elemento Costitutivo del Paniere e dalla correlazione tra gli Elementi Costitutivi. In caso di Paniere, l'investitore deve considerare che una differente ponderazione attribuita agli Elementi Costitutivi del Paniere comporta un valore più alto o più basso del Paniere, a seconda dei casi.

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

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

Possibile illiquidità dei Titoli sul mercato secondario

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

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull’offerta pubblica di titoli
A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?
Termini generali, condizioni e calendario previsto dell’offerta Giurisdizione/i dell’Offerta Pubblica: Repubblica Italiana Numero massimo di Titoli offerti: 180.000 Prezzo di Offerta: Euro 1.000. Periodo di Offerta: dal 25 marzo 2024 sino al 23 aprile 2024 incluso o, limitatamente all’Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, sino al 16 aprile 2024 incluso o, limitatamente all’Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 9 aprile 2024 incluso (il “Periodo di Offerta”). Condizioni a cui l’offerta è soggetta: L’Offerta dei Titoli è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., o altra piattaforma di negoziazione, dell’autorizzazione relativa all’ammissione a negoziazione dei Titoli. Termini dell’Offerta: I Titoli sono offerti tramite un’Offerta Non Esente in Italia ai sensi degli articoli 24 e 25 del Regolamento Prospetto. I Titoli saranno distribuiti tramite un’offerta pubblica e le attività di distribuzione saranno svolte dal Distributore. L’Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di chiudere l’offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le sottoscrizioni dei Titoli non raggiungano l’importo massimo di 180.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall’Emittente tramite pubblicazione di un avviso sul sito web dell’Emittente. Gli effetti della chiusura anticipata dell’offerta decorrono a partire dalla data indicata in tale avviso. L’Emittente si riserva il diritto di prorogare la chiusura dell’Offerta, al fine di estendere il Periodo di Offerta. La proroga del Periodo di Offerta sarà comunicata dall’Emittente tramite avviso da pubblicarsi sul sito web dell’Emittente. L’Emittente si riserva la facoltà di aumentare, durante il Periodo di Offerta, il numero massimo di Titoli offerti. L’Emittente darà immediatamente avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul sito web dell’Emittente. L’Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l’offerta e l’emissione dei Titoli in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell’offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione sul sito web dell’Emittente. La revoca/il ritiro dell’offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All’atto della revoca o del ritiro dell’offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso. Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Titoli offerti (180.000). Spese addebitate all’investitore dall’emittente o dall’offerente: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: – commissioni di distribuzione pari al 2,00 per cento del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli distribuiti; – oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni dell’Offerta pari allo 0,759 per cento del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pari allo 0,07 per cento del Prezzo di Emissione.
Chi è l’offerente?
L’Emittente Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino, Italia, agirà quale distributore dei Titoli (il “ Distributore ”). L’Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell’art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato.
Ragioni dell’offerta e proventi netti stimati
L’Emittente intende utilizzare i proventi netti di ciascuna emissione di Certificati per finalità generali societarie, inclusa la realizzazione di profitti. Una parte sostanziale dei proventi può essere utilizzata per la copertura dei rischi di mercato relativi ai Certificati. I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell’emissione dei Titoli saranno fino a Euro 174.907.800.
Indicazione se l’offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo
Non applicabile.
Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l’offerta o l’ammissione alla negoziazione
Intesa Sanpaolo S.p.A., l’Emittente dei Titoli, agirà altresì in veste di Distributore, pertanto questo comporta un conflitto di interessi. L’Emittente potrà stipulare accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all’emissione dei Titoli ai fini di copertura della propria esposizione finanziaria. L’Emittente agirà come Agente di Calcolo ai sensi dei Titoli. Inoltre, l’Emittente potrà agire come <i>liquidity provider</i> (come definito ai sensi delle regole del mercato di riferimento, come di volta in volta modificate) in relazione ai Titoli. Salvo quanto sopra indicato, ed eccezion fatta per le commissioni e i costi di cui sopra, per quanto a conoscenza dell’Emittente, nessun soggetto coinvolto nell’emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all’Offerta.