

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

NOME	USD Obbligazioni Tasso Misto scadenza 29.06.2028	<p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</p>
CODICE IDENTIFICATIVO	ISIN: XS2641797852	
EMITTENTE/IDEATORE	INTESA SANPAOLO S.p.A. parte del Gruppo Intesa Sanpaolo	
CONTATTI	Sito internet: group.intesasnpaolo.com Numero verde: 800 303 303	
AUTORITÀ COMPETENTE	CONSOB è responsabile della vigilanza di INTESA SANPAOLO S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.	
DATA DI AGGIORNAMENTO	17 dicembre 2024	

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO	Obbligazione a Tasso Misto con Tasso Minimo e Tasso Massimo
TERMINE	La Data di Scadenza del prodotto è 29 giugno 2028
OBIETTIVI	<p>L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore il pagamento di interessi fissi e variabili, e rimborsare a scadenza il 100% del Valore Nominale delle obbligazioni.</p> <p>Rimborso a Scadenza A scadenza sarà rimborsato il 100% del Valore Nominale. Non è prevista la facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni.</p> <p>Interessi Le Obbligazioni corrispondono interessi a Tasso Fisso, pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso, e interessi a Tasso Variabile pagabili alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile e legati alla Performance del SOFR Index (il Parametro di Riferimento). Tale Tasso Variabile non potrà essere inferiore al Tasso Minimo né superiore al Tasso Massimo.</p> <p>Tasso Fisso</p> <ul style="list-style-type: none"> Pagamento degli interessi a Tasso Fisso: l'ammontare degli interessi a Tasso Fisso, pari a 6,15% annuo, sarà corrisposto nelle relative Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso. <p>Tasso Variabile</p> <ul style="list-style-type: none"> Performance del Parametro di Riferimento: per ciascuna Data di Determinazione degli Interessi a Tasso Variabile, la Performance del Parametro di Riferimento sarà pari alla differenza tra (a) il rapporto tra il SOFR Index_{End} e il SOFR Index_{Start} e (b) 1. Pagamento degli interessi a Tasso Variabile: l'ammontare degli interessi a Tasso Variabile sarà corrisposto nelle relative Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile. Il Tasso Variabile è pari al prodotto tra (a) la Performance del Parametro di Riferimento e (b) il rapporto tra (i) 360 and (ii) il numero di giorni di calendario ricompresi tra la data di pubblicazione del SOFR Index_{Start} (inclusa) e la data di pubblicazione del SOFR Index_{End} (esclusa). In ogni caso il Tasso Variabile non potrà essere inferiore al Tasso Minimo né superiore al Tasso Massimo.

Date e valori chiave

- Valore Nominale – USD 2.000
- Prezzo di Emissione – 100% del Valore Nominale
- Data di Emissione – 29 giugno 2023
- Data di Scadenza – 29 giugno 2028
- Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso – 29 giugno 2024; e 29 giugno 2025, con periodicità annuale
- SOFR Index_{Start} – pari al valore del SOFR Index pubblicato 5 (cinque) Giorni Lavorativi U.S. Government Securities precedenti la prima data del relativo Periodo di Interesse Variabile alle 3:00 p.m. (ora locale di New York) sul Sito Internet dell'Amministratore del SOFR "<https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr-averages-and-index>"
- SOFR Index_{End} – pari al valore del SOFR Index pubblicato 5 (cinque) Giorni Lavorativi U.S. Government Securities precedenti la relativa Data di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile del relativo Periodo di Interesse Variabile alle 3:00 p.m. (ora locale di New York) sul Sito Internet dell'Amministratore del SOFR "<https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr-averages-and-index>"
- Periodi di Interesse Variabile – da 29 giugno 2025 (incluso) fino a 29 giugno 2026 (escluso) (Primo Periodo di Interesse Variabile); da 29 giugno 2026 (incluso) fino a 29 giugno 2027 (escluso) (Secondo Periodo di Interesse Variabile); e da 29 giugno 2027 (incluso) fino a 29 giugno 2028 (escluso) (Terzo Periodo di Interesse Variabile)
- Data di Determinazione degli Interessi a Tasso Variabile – in relazione a ciascun Periodo di Interesse Variabile, 5 (cinque) Giorni Lavorativi U.S. Government Securities precedenti la relativa Data di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile
- Tasso Minimo – 4,20% annuo
- Tasso Massimo – 6,15% annuo
- Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Variabile – 29 giugno 2026 (in relazione al Primo Periodo di Interesse Variabile); 29 giugno 2027 (in relazione al Secondo Periodo di Interesse Variabile); e 29 giugno 2028 (in relazione al Terzo Periodo di Interesse Variabile)
- Base di Calcolo – Actual/Actual (ICMA) in relazione agli interessi a Tasso Fisso e Actual/360 in relazione agli interessi a Tasso Variabile
- Mercato di quotazione / negoziazione – Luxembourg Stock Exchange, Borsa Italiana - MOT ed EuroTLX

Rettifiche

I termini del prodotto stabiliscono che, al verificarsi di taluni eventi straordinari, l'Emittente, in qualità di agente di calcolo, avrà diritto a (i) porre in essere alcune rettifiche, azioni, determinazioni o aggiustamenti e/o (ii) estinguere anticipatamente il prodotto, anche agendo a sua esclusiva discrezione. Quanto posto in essere dall'Emittente, in conseguenza di tali eventi specificati nei termini e condizioni del prodotto, potrebbe, dunque, influenzare gli importi da corrispondere ai sensi delle obbligazioni.

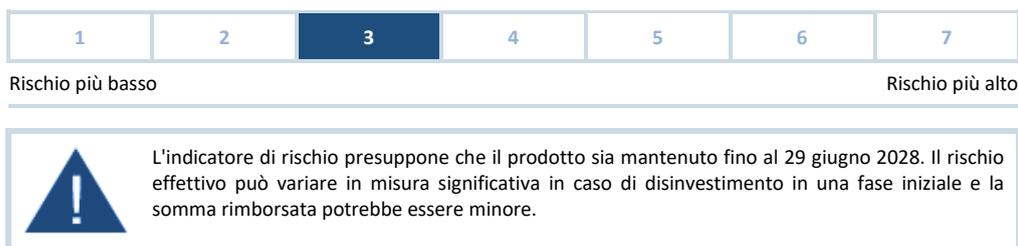
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALI ZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

- dispone di una conoscenza/esperienza media dei mercati e dei prodotti finanziari;
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza del prodotto;
- intende ottenere, a scadenza, un ammontare almeno pari al valore nominale dell'investimento;
- desidera, pur senza garanzia di rientrare in possesso dell'ammontare investito, poter disinvestire il prodotto prima della sua naturale scadenza.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. L'Emittente ha classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questa classificazione deriva da due elementi: una stima del rischio di mercato, secondo cui le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello molto basso, e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Avete diritto alla restituzione di almeno il 118,93% del Prezzo di Emissione. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 29 giugno 2028. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Fino alla scadenza del prodotto

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita alla scadenza (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	USD 11.373. Il rendimento è garantito solo se si detiene il prodotto fino a scadenza.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.349	USD 11.373
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50%	3,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.349	USD 11.373
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50%	3,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.349	USD 11.373
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50%	3,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.349	USD 11.373
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50%	3,70%

Gli scenari sono presentati per cinque differenti ipotesi di condizioni di mercato nei diversi periodi di detenzione del prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE INTESA SANPAOLO S.P.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o di garanzia dell'investitore. Gli obblighi dell'Emittente nascenti dal prodotto non sono subordinati ad altre passività dello stesso, fatta eccezione per quelle assistite da cause legittime di prelazione. Ne consegue che, in caso di liquidazione dell'Emittente, il credito dei portatori verrà soddisfatto di pari passo con gli altri crediti chirografari (cioè non garantiti e non privilegiati) e l'investitore potrebbe perdere parte o l'intero capitale investito. In caso di dissesto o di rischio di dissesto dell'Emittente, l'investimento nel titolo potrebbe inoltre essere soggetto all'applicazione del c.d. "bail-in" che potrebbe comportare, nel rispetto del principio, previsto dalla normativa applicabile, per cui nessun creditore dovrebbe subire perdite superiori a quelle che avrebbe subito se la banca fosse stata liquidata con procedura ordinaria di insolvenza, la svalutazione del titolo, l'azzeramento del credito incorporato o la sua conversione in azioni. Si segnala inoltre che qualunque pagamento potrebbe essere ritardato.

QUALI SONO I COSTI?

Il Soggetto che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In questo caso, il Soggetto fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita alla scadenza (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	USD 143	USD 72
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4%	0,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,91% prima dei costi e al 3,70% al netto dei costi.

Composizione dei costi

COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O USCITA		In caso di uscita dopo 1 anno
COSTI DI INGRESSO	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	USD 72
COSTI DI USCITA	Questi costi sono già dedotti dal prezzo ricevuto.	USD 72
COSTI CORRENTI REGISTRATI OGNI ANNO		
COMMISSIONI DI GESTIONE E ALTRI COSTI AMMINISTRATIVI O DI ESERCIZIO	Si tratta di una stima dei costi ricorrenti che incidono sulla performance del prodotto.	USD 0
COSTI DI TRANSAZIONE	Non applicabile	USD 0
ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI		
COMMISSIONI DI PERFORMANCE	Non applicabile	USD 0

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde alla durata residua massima del prodotto. Potrebbe non essere possibile vendere il prodotto prima della Data di Scadenza. Qualora fosse possibile vendere il prodotto prima di tale data, si potrebbe comunque incorrere in costi e perdite di parte o tutto il capitale anche nel caso in cui il valore dell'attività sottostante fosse cresciuto. L'Emittente non ha alcun obbligo di garantire un mercato secondario per il prodotto ma potrebbe decidere, caso per caso, di riacquistare il prodotto. Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Il Cliente può inviare un reclamo alla Banca per posta ordinaria a Ufficio Reclami Intesa Sanpaolo S.p.A. - Piazza San Carlo 156 - 10121 TORINO, per posta elettronica alla casella assistenza.reclami@intesaspaolo.com, attraverso posta elettronica certificata (PEC) a assistenza.reclami@pec.intesaspaolo.com, tramite fax al numero 011/0937350, presentandolo allo sportello dove è intrattenuto il rapporto o presso altri punti operativi della Banca o direttamente online compilando l'apposito form presente nella sezione "Reclami e risoluzione delle controversie" sul sito www.intesaspaolo.com.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Per ulteriori informazioni su termini e condizioni del prodotto è possibile fare riferimento al prospetto e in generale alla documentazione di offerta pubblicata sul sito internet www.prodottiequotazioni.intesaspaolo.com in ottemperanza delle disposizioni di legge applicabili.