

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 AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL WORST OF CERTIFICATES with MEMORY EFFECT on PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE, BASF SE and SAP SE Shares due 24.07.2029" 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

10 luglio 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Codice LEI (Legal Entity Identifier): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL WORST OF CERTIFICATES con
EFFETTO MEMORIA su Azioni PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE, BASF SE e SAP SE
Scadenza 24.07.2029**

**Nome Commerciale: Intesa Sanpaolo S.p.A. Express Worst Of Certificates con Effetto Memoria su Azioni
Porsche Automobil Holding SE, BASF SE e SAP SE Scadenza 24.07.2029**

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 9 giugno 2026 e del supplemento al Prospetto di Base del 16 giugno 2026, 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 del supplemento al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente durante il normale orario di apertura. Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono pubblicati sui siti web del Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) e dell'Emittente (www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.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
30	Fino a 20.000	EUR 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) <i>Certificate</i>
5.	Consolidamento:	Non applicabile.
6.	Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):	(a) I Titoli sono <i>Certificates</i>. I <i>Certificates</i> sono Titoli legati a Azioni. (b) Le attività finanziarie cui sono collegati i Titoli sono l'Azione Porsche Automobil Holding SE (Codice ISIN: DE000PAH0038, Codice Bloomberg: PAH3 GY Equity), l'Azione BASF SE (Codice ISIN: DE000BASF111, Codice Bloomberg: BAS GY Equity) e l'Azione SAP SE (Codice ISIN: DE0007164600, Codice Bloomberg: SAP GY Equity) (le “Attività Sottostanti”, e ciascuna una “Attività Sottostante” o le “Azioni” e ciascuna un’“Azione”).
7.	Attività Sottostante di Riferimento:	Non applicabile.
8.	Tipologia:	<i>Standard Long Certificates</i>
9.	Data di Esercizio:	Non applicabile.
10.	Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione dei Titoli è il 24 luglio 2029.
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 24 luglio 2026, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sui siti web dell’Emittente e del Collocatore. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 24 luglio 2026.
13.	Valuta di Emissione:	La Valuta di Emissione è Euro (“EUR”).
14.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile.
15.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi <i>Modified Following Unadjusted</i>
16.	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 una o più Attività Sottostanti, tali date saranno posticipate al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno Lavorativo di Negoziazione per tutte le Attività Sottostanti, in conformità alla convenzione giorni lavorativi applicabile.
17.	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile.
18.	Liquidazione:	La liquidazione sarà effettuata mediante pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
19.	Tasso di Cambio:	Non applicabile.

20.	Valuta di Liquidazione:	La Valuta di Liquidazione ai fini del pagamento dell'Importo di Liquidazione, dell'Importo di Esercizio Anticipato e di ogni altro importo di remunerazione ai sensi dei Titoli è EUR.
21.	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.
22.	Mercato(i):	Il relativo Mercato è, in relazione a ciascun'Azione, Xetra.
23.	Fonte di Riferimento:	La relativa Fonte di Riferimento è, in relazione a ciascun'Azione, Xetra.
24.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è, in relazione a ciascun'Azione, EUREX.
25.	Caratteristica Futures Contract N-th Near-by:	Non applicabile.
26.	Caratteristica Open End:	Non applicabile.
27.	Opzione Put:	Non applicabile.
28.	Opzione Call:	Non applicabile.
29.	Livello Massimo:	Non applicabile.
30.	Livello Minimo:	Non applicabile.
31.	Importo di Liquidazione:	Alla Data di Liquidazione ciascun Certificato dà diritto al portatore di ricevere, qualora non si sia verificato un Evento di Esercizio Anticipato, 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 EUR, 0,005 EUR viene arrotondato per eccesso: A. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia pari o superiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera <u>non</u> si sia verificato): <i>(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio</i> B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato): <i>Valore di Riferimento Finale x Multiplo x Lotto Minimo di Esercizio</i>
32.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale del Sottostante Worst Of.
33.	Bene(i) Rilevante(i):	Non applicabile.
34.	Entitlement:	Non applicabile.
35.	AMF:	Non applicabile.
36.	VMF:	Non applicabile.

37.	Fattore Index Leverage:	Non applicabile.
38.	Fattore Constant Leverage:	Non applicabile.
39.	Prezzo di Strike:	Non applicabile.
40.	Tasso di Conversione:	Non applicabile.
41.	Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante:	Applicabile. La Valuta di Riferimento dell'Attività Sottostante è, in relazione a ciascun'Azione, Euro ("EUR").
42.	Opzione Quanto:	Non applicabile.
43.	Data(e) di Determinazione:	13 luglio 2026, 14 luglio 2026, 15 luglio 2026, 16 luglio 2026, 17 luglio 2026, 20 luglio 2026, 21 luglio 2026 e 22 luglio 2026
44.	Giorno(i) di Valutazione:	20 luglio 2029
45.	Valore Infragiornaliero:	Non applicabile.
46.	Valore di Riferimento:	Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale. Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Evento di Esercizio Anticipato e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e nel relativo Periodo di Valutazione Memoria ed è pari al prezzo di chiusura del Sottostante Worst Of risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tali date.
47.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato in relazione a ciascun'Azione il 22 luglio 2026 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura della relativa Azione risultanti dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento, determinati dall'Agente di Calcolo nelle Date di Determinazione, e calcolata mediante la seguente formula: $VRI = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x Sottostante_t$ Dove: "VRI" indica il Valore di Riferimento Iniziale, "x" indica il numero di Date di Determinazione (x = 8), e "Sottostante _t " è il prezzo di chiusura della relativa Azione nella Data di Determinazione "t" (t = 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8)
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale:	Non applicabile.
48.	Valore di Riferimento Finale:	Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato nel Giorno di Valutazione ed è pari al prezzo di chiusura del Sottostante Worst

		Of risultante dalla quotazione effettuata dalla relativa Fonte di Riferimento in tale data.
	Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale:	Non applicabile.
49.	Caratteristica Best Of:	Non applicabile.
50.	Caratteristica Worst Of:	Applicabile.
		Ai fini della determinazione del Valore di Riferimento in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of, che è l'Azione con la peggior performance. In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascun'Azione sarà calcolata come segue: $\frac{VR}{VRI} - 1$ Dove: “VR” indica il prezzo di chiusura della relativa Azione nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e nel relativo Periodo di Valutazione Memoria, “VRI” indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione. Ai fini della determinazione del Valore di Riferimento Finale, l'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of che è l'Azione con la peggior performance. In relazione alla selezione del Sottostante Worst Of, la performance di ciascun'Azione sarà calcolata come segue: $\frac{VRF}{VRI} - 1$ Dove: “VRF” indica il prezzo di chiusura della relativa Azione nel Giorno di Valutazione, “VRI” indica il Valore di Riferimento Iniziale della relativa Azione.
	Effetto Click-on:	Non applicabile.
	Livello Click-on:	Non applicabile.
	Periodo di Valutazione Click-on:	Non applicabile.
	Caratteristica Magnet:	Non applicabile.

51. Caratteristica Rainbow: Non applicabile.

52. Reverse Split: Non applicabile.

DISPOSIZIONI RELATIVE AI CERTIFICATI

Applicabile.

53. Performance Cap: Non applicabile.

Performance Floor: Non applicabile.

Fattore di Partecipazione della Performance: Non applicabile.

54. Percentuale Iniziale: 100%

55. Fattore di Partecipazione: Non applicabile.

56. Fattore di Partecipazione Down: Non applicabile.

57. Fattore di Partecipazione Up: Non applicabile.

58. Leverage Iniziale: Non applicabile.

59. Evento Barriera: Applicabile.

L'Evento Barriera si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel Periodo di Determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera del Sottostante Worst Of.

Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera: 20 luglio 2029

Livello Barriera: Il Livello Barriera è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante.

Livello Barriera Inferiore: Non applicabile.

Livello Barriera Superiore: Non applicabile.

Periodo di Selezione Barriera: Non applicabile.

Periodo di Osservazione Strike: Non applicabile.

Fattore Air Bag: Non applicabile.

Livello di Protezione: Non applicabile.

Percentuale di Protezione: Non applicabile.

Protezione Spread: Non applicabile.

Importo di Protezione: Non applicabile.

Livello di Protezione Dropdown: Non applicabile.

Importo di Protezione Dropdown: Non applicabile.

Livello di Protezione Dynamic: Non applicabile.

	Importo Step Up:	Non applicabile.
	Importo Sigma:	Non applicabile.
	Percentuale Perdita Determinata:	Non applicabile.
	Protezione Short:	Non applicabile.
	Livello Butterfly:	Non applicabile.
60.	Evento Barriera Gap:	Non applicabile.
61.	Livello(i) Cap:	Non applicabile.
62.	Percentuale Floor:	Non applicabile.
63.	Evento Consolidation Floor:	Non applicabile.
64.	Importo Barriera Cap:	Non applicabile.
65.	Importo Cap Down:	Non applicabile.
66.	Percentuale Strike:	Non applicabile.
67.	Percentuale Calendar Cap:	Non applicabile.
68.	Percentuale Calendar Floor:	Non applicabile.
69.	Fattore Gearing:	Non applicabile.
70.	Evento One Star:	Non applicabile.
71.	Evento Switch:	Non applicabile.
72.	Evento, Multiple Strike:	Non applicabile.
73.	Spread:	Non applicabile.
74.	Evento Gearing:	Non applicabile.
75.	Evento Buffer:	Non applicabile.
76.	Performance Globale:	Non applicabile.
77.	Mancata Consegna per Illiquidità:	Non applicabile.
78.	Percentuale Digital:	Non applicabile.
79.	Livello di Liquidazione:	Non applicabile.
80.	Importo Combinato:	Non applicabile.
81.	Caratteristica Darwin:	Non applicabile.
82.	Pagamento Discrezionale:	Non applicabile.

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

Applicabile.

83.	Caratteristica Cliquet:	Non applicabile.
-----	-------------------------	------------------

84.	Caratteristica Knock-out:	Non applicabile.
85.	Caratteristica Knock-in:	Non applicabile.
86.	Importo(i) Digital:	Applicabile. L'Importo Digital è pari a EUR 32,00 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 del Sottostante Worst Of. In questo caso, i Portatori avranno diritto di ricevere il pagamento dell'Importo Digital nella relativa Data di Pagamento Digital.
	Attività Sottostante(i):	Non applicabile.
	Livello(i) Digital:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital, il Livello Digital è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante.
	Periodo(i) di Valutazione Digital:	19 gennaio 2027 (il “ Primo Periodo di Valutazione Digital ”); 20 luglio 2027 (il “ Secondo Periodo di Valutazione Digital ”); 18 gennaio 2028 (il “ Terzo Periodo di Valutazione Digital ”); 18 luglio 2028 (il “ Quarto Periodo di Valutazione Digital ”); 18 gennaio 2029 (il “ Quinto Periodo di Valutazione Digital ”); 20 luglio 2029 (il “ Sesto Periodo di Valutazione Digital ”).
	Data(e) di Pagamento Digital:	25 gennaio 2027 in relazione al Primo Periodo di Valutazione Digital (la “ Prima Data di Pagamento Digital ”); 26 luglio 2027 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione Digital (la “ Seconda Data di Pagamento Digital ”); 24 gennaio 2028 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione Digital (la “ Terza Data di Pagamento Digital ”); 24 luglio 2028 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione Digital (la “ Quarta Data di Pagamento Digital ”); 24 gennaio 2029 in relazione al Quinto Periodo di Valutazione Digital (la “ Quinta Data di Pagamento Digital ”); 24 luglio 2029 in relazione al Sesto Periodo di Valutazione Digital (la “ Sesta Data di Pagamento Digital ”).
	Record Date:	22 gennaio 2027 in relazione alla Prima Data di Pagamento Digital;

	23 luglio 2027 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Digital;
	21 gennaio 2028 in relazione alla Terza Data di Pagamento Digital;
	21 luglio 2028 in relazione alla Quarta Data di Pagamento Digital;
	23 gennaio 2029 in relazione alla Quinta Data di Pagamento Digital.
Caratteristica Digital Combo:	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:	Applicabile.
	Qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione Memoria, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al Livello Memoria del Sottostante Worst Of, i Portatori riceveranno il/gli Importo/i Digital che non erano dovuti a causa del mancato verificarsi del relativo Evento Digital o del mancato verificarsi dell'Effetto Memoria in un Periodo di Valutazione Memoria precedente.
Livello Memoria:	In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante.
Periodo(i) di Valutazione Memoria:	20 luglio 2027 (il “ Primo Periodo di Valutazione Memoria ”); 18 gennaio 2028 (il “ Secondo Periodo di Valutazione Memoria ”); 18 luglio 2028 (il “ Terzo Periodo di Valutazione Memoria ”); 18 gennaio 2029 (il “ Quarto Periodo di Valutazione Memoria ”); 20 luglio 2029 (il “ Quinto Periodo di Valutazione Memoria ”).
Effetto Path Dependency:	Non applicabile.
Importo Path Dependency:	Non applicabile.
87. Caratteristica Restrike:	Non applicabile.

88.	Importo(i) Plus:	Non applicabile.
89.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile.
90.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Applicabile.
		L'Importo di Esercizio Anticipato è pari a EUR 1.000,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato.
	Attività Sottostante(i):	Non applicabile.
	Fattore _i di Partecipazione Anticipato:	Non applicabile.
	Livello Cap Anticipato:	Non applicabile.
	Percentuale Cap Anticipata:	Non applicabile.
	Importo Cap Anticipato:	Non applicabile.
	Evento di Esercizio Anticipato:	Un Evento di Esercizio Anticipato si verificherà qualora l'Agente di Calcolo determini che, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato, il Valore di Riferimento sia pari o superiore al relativo Livello di Esercizio Anticipato del Sottostante Worst Of. In tal caso, i Portatori avranno diritto a ricevere il pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato e i Certificati si riterranno estinti anticipatamente.
	Attività Sottostante(i):	Non applicabile.
	Livello di Esercizio Anticipato:	Il Livello di Esercizio Anticipato è pari a: - 100% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato; - 97,50% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato; - 95% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato; e - 92,50% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato.
	Periodo(i) di Valutazione dell'Esercizio Anticipato:	20 luglio 2027 (il “Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato”); 18 gennaio 2028 (il “Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato”); 18 luglio 2028 (il “Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato”); 18 gennaio 2029 (il “Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato”).

Giorno(i) di Pagamento Anticipato:		26 luglio 2027 in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato;
		24 gennaio 2028 in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato;
		24 luglio 2028 in relazione al Terzo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato;
		24 gennaio 2029 in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato.
91.	Pagamento Anticipato Parziale del Capitale:	Non applicabile.
92.	Importo Cumulated Bonus:	Non applicabile.
93.	Importo Coupon Premium:	Non applicabile.
94.	Importo Internal Return:	Non applicabile.
95.	Importo Participation Remuneration:	Non applicabile.
96.	Caratteristica Participation Rebate:	Non applicabile.
97.	Importo Variabile:	Non applicabile.
98.	Importo del Pagamento Discrezionale:	Non applicabile.
99.	Importo Premium Gap:	Non applicabile.

DISPOSIZIONI RELATIVE AI WARRANTS

Non applicabile.

DISPOSIZIONI GENERALI

100.	Forma dei Titoli:	Titoli Dematerializzati Italiani
101.	Divieto di Vendita alla Clientela <i>Retail</i> :	Non applicabile.

DISTRIBUZIONE

102.	Sindacazione:	I Titoli saranno distribuiti su base non-sindacata.
	Se non sindacati, nome e indirizzo del Collocatore (ove non sia l'Emittente):	Banca Passadore & C. S.p.A. , con sede legale in Via Ettore Vernazza 27, 16121 Genova, Italia (il “ Collocatore ”).

COMMISSIONI E/O COSTI

103.	Commissioni e altri costi:	Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: – commissioni di collocamento dovute al Collocatore fino a 1,7647% del Prezzo di Offerta in relazione alla totalità dei Titoli collocati (che corrispondono a 1,50% del Prezzo di Emissione); e
------	----------------------------	--

- oneri di strutturazione per l’Emittente pari a 0,8235% del Prezzo di Offerta (che corrispondono a 0,70% del Prezzo di Emissione).

Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell’Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data 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: Nessuna.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Sarà 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.

2. NOTIFICA

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

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

L'Emittente 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 spettanti al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente di cui al paragrafo 103 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 103 della Parte A, dal Prezzo di Offerta complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a EUR 16.560.006 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al paragrafo 103 della precedente Parte A siano pari a 1,7647% del Prezzo di Offerta in relazione alla totalità dei Titoli collocati).
- (iii) Spese totali stimate: Non applicabile.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile.

Giurisdizione dell'Offerta Non-
esente: Italia

Prezzo di Offerta:	Il Prezzo di Offerta è pari a EUR 850. Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come sopra indicato al paragrafo 103 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 potrà essere effettuata dal Collocatore in Italia in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “Regolamento Prospetto”) nel periodo dal 13 luglio 2026 sino al 22 luglio 2026 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 20.000 Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali del Collocatore 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 Collocatore.

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

La sottoscrizione dei Titoli non può essere effettuata 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 Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione, entro il 22 luglio 2026 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.

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 24 luglio 2026 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 24 luglio 2026) 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 venti (20) Certificati e in un numero intero di Certificati superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1.

Inoltre, i Certificati possono essere esercitati in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1.

Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di 20.000 Titoli offerti.

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 e del Collocatore.

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 Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione.
	Successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta, alla Data di Emissione i Titoli saranno messi a disposizione dei Portatori, in forma dematerializzata mediante contabilizzazione presso Monte Titoli S.p.A. sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore.
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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore 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 Collocatore comunicherà ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 20.000 Titoli offerti, dopodiché il Collocatore 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 20.000 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 dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute al Collocatore e dei costi pagabili all'Emittente come indicato al paragrafo 103 della Parte A.
Consenso all'uso del Prospetto di Base:	Non applicabile.

6. DISTRIBUZIONE

Applicabile.

- | | |
|--|---|
| (i) Nomi e indirizzi, per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei Collocatori / Distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta: | Si veda il paragrafo 102 della Parte A. |
|--|---|

- | | |
|---|---|
| (ii) Nomi e indirizzi dei coordinatori dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta: | L'Emittente agirà 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 ") (il " Responsabile del Collocamento ") ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano. |
| (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> ": | L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l' " Accordo di Collocamento ") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. |
| (v) Data della firma del contratto di collocamento: | L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 10 luglio 2026. |

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: | IT0005722712 |
| (ii) Codice di Negoziazione: | I11901 |
| (iii) Altri sistemi di compensazione diversi da Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, S.A., e relativi numeri di identificazione: | Monte Titoli S.p.A. |

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE DEI TITOLI

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze
Denominazione dei Titoli: STANDARD LONG AUTOCALLABLE BARRIER DIGITAL WORST OF CERTIFICATES con EFFETTO MEMORIA su Azioni PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE, BASF SE e SAP SE Scadenza 24.07.2029 (Codice ISIN IT0005722712)
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.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
Autorità competente: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283 Route d'Arlon, L-1150, Lussemburgo. 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 9 giugno 2026.
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 bancario "Intesa Sanpaolo". Intesa Sanpaolo S.p.A. opera ed è soggetta alla normativa italiana.
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 bancario "Intesa Sanpaolo", è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea.
Attività principali Lo scopo di Intesa Sanpaolo è la raccolta di risparmio e lo svolgimento di tutte le forme di esercizio del credito, sia direttamente che attraverso le sue controllate. Intesa Sanpaolo può, in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili di volta in volta e previa concessione delle autorizzazioni necessarie, direttamente e tramite le proprie controllate, fornire tutti i servizi bancari e finanziari, compresa la costituzione e la gestione di fondi pensione aperti e chiusi, nonché effettuare qualsiasi altra operazione strumentale o connessa al raggiungimento del proprio oggetto sociale.
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti Alla data del 9 giugno 2026, l'azionariato dell'Emittente risulta così composto (titolari di quote superiori al 3%): Fondazione Compagnia di San Paolo (azioni ordinarie: 1.153.947.304; di possesso: 6,602%); Fondazione Cariplo (azioni ordinarie: 961.333.900; di possesso: 5,500%).
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 tre mesi chiusi al	
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.25 <i>Revisionato</i>	31.12.24 <i>Revisionato</i>	31.03.26 <i>Non revisionato</i>	31.03.25 <i>Non revisionato</i>
Margine d'interesse	17.310	18.090	4.213	4.231
Commissioni nette	8.992	8.611	2.296	2.257
Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.024	493	(422)	432
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(1.843)	(1.139)	(246)	(272)
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	25.050	25.375	6.796	6.408
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	9.321	8.666	2.761	2.615
Stato Patrimoniale Consolidato				
	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi chiusi al	Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2025)
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.25 <i>Revisionato</i>	31.12.24 <i>Revisionato</i>	31.03.26 <i>Non revisionato</i>	
Totale attività	959.887	933.285	968.065	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi) ¹	87.152	98.578	82.932	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.197	11.791	10.955	non applicabile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	486.705	480.242	495.604	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	466.380	443.457	471.977	non applicabile
Capitale	10.369	10.369	10.369	non applicabile
Crediti deteriorati	3.892	4.920	3.907	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,2% ^{2 3}	13,3% ⁴	13,0% ^{2 3}	9,96% ⁵

¹ Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

² Calcolato ai sensi del Regolamento (UE) 2024/1623 (CRR3) che recepisce i principi di Basilea 4 nella regolamentazione europea, entrato in vigore l'1 gennaio 2025. La prima adozione di Basilea 4 ha generato un impatto di poco superiore ai 40 punti base sul CET 1 ratio.

³ Dopo aver dedotto dal capitale 2,3 miliardi di euro di *buyback* autorizzato dalla BCE da avviarsi a luglio 2026, a seguito dell'approvazione dell'Assemblea il 30 Aprile 2026.

⁴ Dopo aver dedotto dal capitale 2 miliardi di euro di *buyback* autorizzato dalla BCE e avviato il 2 giugno 2025, a seguito dell'approvazione dell'Assemblea il 29 aprile 2025.

⁵ *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 31 marzo 2026 nei vari Paesi in cui il Gruppo è presente, nonché dei rispettivi requisiti stabiliti dalle autorità nazionali competenti e relativi al 2027, ove disponibili, o al più recente aggiornamento del periodo di riferimento (il requisito è stato fissato a zero

Total Capital Ratio	18,7% ^{2 3}	19,0% ⁴	18,8% ^{2 3}	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 della Repubblica Italiana e a quello di alcuni importanti Paesi europei.

Rischi connessi ai procedimenti giudiziari

La ripartizione per le principali categorie di controversie con rischio probabile evidenzia la prevalenza di casi relativi alle ordinarie attività bancarie e creditizie del Gruppo, che riguardano richieste relative a prodotti e servizi bancari e di investimento oppure a posizioni creditizie e azioni revocatorie. Le restanti controversie consistono principalmente in altri procedimenti civili e amministrativi e in controversie di lavoro o in procedimenti penali o in procedimenti relativi a violazioni operative.

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 Intesa Sanpaolo. In particolare, l’Emittente rimane attento all’evoluzione del mercato dei finanziamenti per garantire che le proprie strategie di rifinanziamento ordinario e la normale attività non siano influenzati dall’effetto cumulativo della scadenza di tutti i finanziamenti all’ingrosso e da ulteriori deflussi dovuti all’impatto di scenari avversi sulla liquidità del mercato. 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 BCE, 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.

per cento in Italia per la prima metà del 2026).

Systemic Risk Buffer calcolato considerando l’esposizione al 31 marzo 2026 verso i residenti in Italia.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli
Tipologia, classe e codice ISIN
I Titoli sono Certificati. I Titoli sono emessi in forma dematerializzata italiana (“Titoli Dematerializzati Italiani”). I Certificati sono liquidati in contanti. Il Codice ISIN dei Certificati è IT0005722712.
Valuta, valore nominale dei Titoli emessi e durata dei Titoli
Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a EUR 1.000 (il “Prezzo di Emissione”). I Titoli sono emessi in EUR (la “Valuta di Emissione”). La Valuta di Liquidazione è EUR. Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Liquidazione. La Data di Liquidazione è il 24 luglio 2029. Diversamente, essi potranno essere esercitati prima della Data di Liquidazione al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato.
Diritti connessi ai Titoli
I Certificati e qualsiasi altra obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa ai Certificati saranno disciplinati e interpretati in base alla legge inglese. La registrazione e il trasferimento dei Titoli in Monte Titoli S.p.A. saranno disciplinati e interpretati in base alla legge italiana. 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. Un Evento Digital si verificherà qualora il Valore di Riferimento nel relativo Periodo di Valutazione Digital, sia superiore o pari al Livello Digital del Sottostante Worst Of. I Periodi di Valutazione Digital sono: 19 gennaio 2027 (il “Primo Periodo di Valutazione Digital”); 20 luglio 2027 (il “Secondo Periodo di Valutazione Digital”); 18 gennaio 2028 (il “Terzo Periodo di Valutazione Digital”); 18 luglio 2028 (il “Quarto Periodo di Valutazione Digital”); 18 gennaio 2029 (il “Quinto Periodo di Valutazione Digital”); 20 luglio 2029 (il “Sesto Periodo di Valutazione Digital”). Il Livello Digital è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante (il “Livello Digital”), in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. L’Importo Digital è pari a EUR 32,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Digital. In relazione agli Importi Digital, è prevista la seguente caratteristica: <i>Effetto Memoria</i> Qualora il Valore di Riferimento nei seguenti periodi: 20 luglio 2027 (il “Primo Periodo di Valutazione Memoria”); 18 gennaio 2028 (il “Secondo Periodo di Valutazione Memoria”); 18 luglio 2028 (il “Terzo Periodo di Valutazione Memoria”); 18 gennaio 2029 (il “Quarto Periodo di Valutazione Memoria”); 20 luglio 2029 (il “Quinto Periodo di Valutazione Memoria”) sia superiore o pari al Livello Memoria del Sottostante Worst Of in relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, i Portatori riceveranno il/gli Importo/i Digital che non erano dovuti a causa del mancato verificarsi del relativo Evento Digital o del mancato verificarsi dell’Effetto Memoria in un Periodo di Valutazione Memoria precedente. In relazione a ciascun Periodo di Valutazione Memoria, il Livello Memoria è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante (il “Livello Memoria”). **** IMPORTI DI ESERCIZIO ANTICIPATO I Certificati prevedono la possibilità di un esercizio anticipato automatico qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato. In particolare, qualora il Valore di Riferimento nei seguenti periodi: 20 luglio 2027 (il “Primo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato”); 18 gennaio 2028 (il “Secondo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato”); 18 luglio 2028 (il “Terzo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato”); 18 gennaio 2029 (il “Quarto Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato”) sia superiore o pari al relativo Livello di Esercizio Anticipato del Sottostante Worst Of, i Certificati si estingueranno anticipatamente e il Portatore avrà diritto a percepire il pagamento dell’importo, pari a: EUR 1.000,00 in relazione a ciascun Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato (l’“Importo di Esercizio Anticipato”). Il Livello di Esercizio Anticipato è pari a: – 100% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Primo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato; – 97,50% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Secondo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato; – 95% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Terzo Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato; - e – 92,50% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante, in relazione al Quarto Periodo di Valutazione dell’Esercizio Anticipato (ciascuno un “Livello di Esercizio Anticipato”). **** IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno alla Data di Liquidazione, qualora non si sia verificato un Evento di Esercizio Anticipato, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione (ove positivo) determinato come segue.

STANDARD LONG CERTIFICATES

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE POSITIVA E NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA NON VERIFICATOSI)

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

MODALITÀ DI CALCOLO APPLICABILI IN CASO DI PERFORMANCE NEGATIVA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE (EVENTO BARRIERA VERIFICATOSI)

L'Evento Barriera si verificherà qualora nel Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera del Sottostante Worst Of. Il Livello Barriera è pari a 70% del Valore di Riferimento Iniziale della relativa Attività Sottostante (il **"Livello Barriera"**).

Qualora si verifichi l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà legato alla performance del Sottostante Worst Of (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè ad un investimento diretto nel Sottostante Worst Of) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

In relazione agli Importi Digital, all'Effetto Memoria, agli Importi di Esercizio Anticipato e all'Importo di Liquidazione, la seguente caratteristica è applicabile:

Caratteristica Worst Of

L'Agente di Calcolo selezionerà il Sottostante Worst Of che è l'attività finanziaria sottostante con la peggior performance.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Ai fini della determinazione dell'Evento Barriera, il Valore di Riferimento sarà il Valore di Riferimento Finale.

Ai fini della determinazione dell'Evento Digital, dell'Evento di Esercizio Anticipato e dell'Effetto Memoria, il Valore di Riferimento sarà rilevato, rispettivamente, nel relativo Periodo di Valutazione Digital, nel relativo Periodo di Valutazione dell'Esercizio Anticipato e nel relativo Periodo di Valutazione Memoria ed è pari al prezzo di chiusura del Sottostante Worst Of in tali date.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato in relazione a ciascun'Azione il 22 luglio 2026 ed è pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura della relativa Azione, determinati dall'Agente di Calcolo il 13 luglio 2026, 14 luglio 2026, 15 luglio 2026, 16 luglio 2026, 17 luglio 2026, 20 luglio 2026, 21 luglio 2026 e 22 luglio 2026 (le **"Date di Determinazione"**).

Il Valore di Riferimento Finale sarà rilevato il 20 luglio 2029 (il **"Giorno di Valutazione"**) ed è pari al prezzo di chiusura del Sottostante Worst Of in tale data.

Le Attività Sottostanti sono l'Azione Porsche Automobil Holding SE (Codice ISIN: DE000PAH0038, Codice Bloomberg: PAH3 GY Equity), l'Azione BASF SE (Codice ISIN: DE000BASF111, Codice Bloomberg: BAS GY Equity) e l'Azione SAP SE (Codice ISIN: DE0007164600, Codice Bloomberg: SAP GY Equity) (le **"Attività Sottostanti"**, ciascuna una **"Attività Sottostante"** o le **"Azioni"** e ciascuna un **"Azione"**).

In relazione alle Azioni, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate delle stesse) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Azione Porsche Automobil Holding SE sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.porsche-se.com. Informazioni riguardanti l'Azione BASF SE sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.basf.com. Informazioni riguardanti l'Azione SAP SE sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.sap.com.

Rango dei Titoli

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

Restrizioni alla libera negoziabilità dei Titoli

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

Sarà 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 alle Attività Sottostanti

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

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'informazione 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 di perdita in relazione all'investimento

I Portatori dei Titoli devono considerare che sussiste un rischio di perdita totale del capitale investito che dipende dalle caratteristiche dei Titoli e dall'andamento dell'Attività Sottostante. In particolare, qualora si verifichi l'Evento Barriera, si verificherà una perdita del capitale investito. Se il Valore di Riferimento Finale è pari a zero, l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito. Inoltre, se prima dell'esercizio l'investitore decide di interrompere l'investimento nei Certificati, l'investitore potrebbe subire la perdita del valore del Certificato e, pertanto, potrebbe subire la perdita totale o parziale del capitale investito. Il rimborso anticipato dei Titoli a seguito del verificarsi di un "Market Disruption Event" o "Adjustment Event" ai sensi della Condizione 15, darà diritto a ricevere un importo non inferiore al valore equo di mercato dei Titoli. Qualora tale importo risulti inferiore al prezzo di acquisto pagato dal Portatore dei Titoli, quest'ultimo subirà una perdita parziale dell'investimento iniziale.

Rischio relativo al verificarsi di un Evento di Esercizio Anticipato

Qualora si verifichi un Evento di Esercizio Anticipato, i Certificati saranno rimborsati prima della Data di Liquidazione (e quindi estinti). In tal caso, i Portatori dei Titoli riceveranno l'Importo di Esercizio Anticipato nel relativo Giorno di Pagamento Anticipato e non verranno corrisposti altri importi. Gli investitori dovrebbero considerare che l'Importo di Esercizio Anticipato da corrispondersi al Portatore dei Titoli è un importo predeterminato dall'Emittente. Tale importo non dipenderà dal valore della relativa Attività Sottostante e, pertanto, l'eventuale performance positiva di tale Attività Sottostante non verrà considerata. Inoltre, qualora la relativa Attività Sottostante stia registrando una performance positiva nel momento in cui si verifica l'Evento di Esercizio Anticipato, gli investitori dovrebbero considerare che potrebbe non essere possibile reinvestire in tale Attività Sottostante alle medesime condizioni dell'investimento iniziale nei Certificati.

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 Liquidazione 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 Non-esente: Italia

Numero massimo di Titoli offerti: 20.000

Prezzo di Offerta: EUR 850

Periodo di Offerta: dal 13 luglio 2026 sino al 22 luglio 2026 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 collocati tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dal Collocatore.

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 20.000 Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 sui siti web dell'Emittente e del Collocatore. 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 venti (20) Certificati e in un numero intero di Certificati superiore a tale ammontare e che sia un multiplo integrale di 1. Inoltre, i Certificati possono essere esercitati in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di 20.000 Titoli offerti.

Spese addebitate all'investitore dall'emittente o dall'offerente: Il Prezzo di Offerta è comprensivo di:

- commissioni di collocamento dovute al Collocatore fino a 1,7647% del Prezzo di Offerta (che corrispondono a 1,50% del Prezzo di Emissione) in relazione alla totalità dei Titoli collocati; e
- oneri di strutturazione per l'Emittente pari a 0,8235% del Prezzo di Offerta (che corrispondono a 0,70% del Prezzo di Emissione).

Il valore definitivo delle commissioni di collocamento sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente entro 5 (cinque) giorni successivi alla Data di Emissione.

Chi è l'offerente?

Banca Passadore & C. S.p.A., con sede legale in Via Ettore Vernazza 27, 16121 Genova, Italia (il "**Collocatore**").

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 Offerta complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a EUR 16.560.006 (assumendo che le commissioni di collocamento di cui sopra siano pari a 1,7647% del Prezzo di Offerta in relazione alla totalità dei Titoli collocati).

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

L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento (l' "**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale il Collocatore ha concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 10 luglio 2026.

L'Emittente agirà in veste di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato ma non agirà in veste di collocatore e, di conseguenza, non collocherà i Titoli sul mercato italiano.

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 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 *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 spettanti al Collocatore e i costi pagabili all'Emittente di cui sopra, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse sostanziale in relazione all'Offerta.