FINAL TERMS

31 August 2026

As amended and restated on 16 September 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.09.2030

Commercial Name: ***Bonus Cap Plus Certificates su Indice EURO STOXX® Banks***

Under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 9 June 2026 and the supplements to the Base Prospectus dated 16 June 2026 and 31 July 2026, which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus, as supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus, as supplemented. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). An Issue Specific Summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms insofar as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "Securities" shall be deemed to be references to the relevant Certificates that are the subject of these Final Terms and references to "Securities" and "Security" shall be construed accordingly.

1. Specific provisions for each Series:

Series Number	No. of Securities issued	Issue Price per Security
63	Up to 180,000[1]	EUR 1,000

2. Tranche Number: Not applicable.

3. Minimum Exercise Amount: 1 (one) Certificate

4. Minimum Trading Amount: 1 (one) Certificate

5. Consolidation: Not applicable.

[1] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.

6.	Type of Securities and Underlying(s):	(a) The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EURO STOXX® Banks Index (ISIN Code: EU0009658426, Bloomberg Code: SX7E Index) (the "**Underlying**" or the "**Index**"). Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com. The EURO STOXX® Banks Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. **DISCLAIMER – *EURO STOXX® Banks Index*** *The EURO STOXX® Banks Index (the "Index") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH, or their licensors, and is used under a license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.*
7.	Reference Underlying:	Not applicable.
8.	Typology:	Standard Long Certificates
9.	Exercise Date:	Not applicable.
10.	Settlement Date:	The Settlement Date of the Securities is 30 September 2030.
11.	Delivery Date:	The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12.	Issue Date:	The Issue Date is 30 September 2026, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the websites of the Issuer and the Managers. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 30 September 2026.
13.	Issue Currency:	The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14.	Purchase Price:	Not applicable.
15.	Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16.	Exchange Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17.	Settlement Business Day:	Not applicable.

18.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19.	Exchange Rate:	Not applicable.
20.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount and any other remuneration amount under the Securities is EUR.
21.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.
22.	Exchange(s):	The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an "**Index Constituent**"), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent.
23.	Index Sponsor:	The relevant Index Sponsor is STOXX Limited.
24.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is EUREX.
25.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable.
26.	Open End Feature:	Not applicable.
27.	Put Option:	Not applicable.
28.	Call Option:	Not applicable.
29.	Maximum Level:	Not applicable.
30.	Minimum Level:	Not applicable.
31.	Settlement Amount:	On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards: **A. If the Final Reference Value is higher than, or equal to, the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has <u>not</u> occurred):** *(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount* **B. If the Final Reference Value is lower than the Barrier Level (i.e. the Barrier Event has occurred):** *Final Reference Value x Multiplier x Minimum Exercise Amount*
32.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.
33.	Relevant Asset(s):	Not applicable.
34.	Entitlement:	Not applicable.
35.	AMF:	Not applicable.

36.	VMF:	Not applicable.
37.	Index Leverage Factor:	Not applicable.
38.	Constant Leverage Factor:	Not applicable.
39.	Strike Price:	Not applicable.
40.	Conversion Rate:	Not applicable.
41.	Underlying Reference Currency:	Applicable. The Underlying Reference Currency is Euro ("**EUR**").
42.	Quanto Option:	Not applicable.
43.	Determination Date(s):	29 September 2026, 30 September 2026, 1 October 2026, 2 October 2026 and 5 October 2026
44.	Valuation Date(s):	20 September 2030, 23 September 2030, 24 September 2030, 25 September 2030 and 26 September 2030
45.	Intraday Value:	Not applicable.
46.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Barrier Event, the Reference Value will be the Final Reference Value.
47.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value will be calculated on 5 October 2026 and it is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Determination Dates, and calculated pursuant to the following formula: $IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^{x} Underlying_t$ Where: "***IRV***" is the Initial Reference Value, "x" is the number of Determination Dates ($x = 5$), and "$Underlying_t$" is the closing level of the Underlying on the Determination Date "t" ($t = 1, 2, 3, 4, 5$)
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable.
48.	Final Reference Value:	The Final Reference Value will be calculated on 26 September 2030 and it is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on the Valuation Dates, and calculated pursuant to the following formula: $FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^{x} Underlying_j$

		Where: "***FRV***" is the Final Reference Value, "*x*" is the number of Valuation Dates (*x* = 5), and "$Underlying_j$" is the closing level of the Underlying on the Valuation Date "*j*" (*j* = 1, 2, 3, 4, 5)
	Final Reference Value Determination Period(s):	Not applicable.
49.	Best Of Feature:	Not applicable.
50.	Worst Of Feature:	Not applicable.
51.	Rainbow Feature:	Not applicable.
52.	Reverse Split:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable.

53.	Performance Cap:	Not applicable.
	Performance Floor:	Not applicable.
	Performance Participation Factor:	Not applicable.
54.	Initial Percentage:	105.65%
55.	Participation Factor:	Not applicable.
56.	Down Participation Factor:	Not applicable.
57.	Up Participation Factor:	Not applicable.
58.	Initial Leverage:	Not applicable.
59.	Barrier Event:	Applicable. The Barrier Event will occur when the Calculation Agent determines that, on the Barrier Event Determination Period, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level.
	Barrier Event Determination Period(s):	26 September 2030
	Barrier Level:	The Barrier Level is equal to 55% of the Initial Reference Value.
	Lower Barrier Level:	Not applicable.
	Upper Barrier Level:	Not applicable.
	Barrier Selection Period:	Not applicable.
	Strike Observation Period:	Not applicable.
	Air Bag Factor:	Not applicable.

	Protection Level:	Not applicable.
	Protection Percentage:	Not applicable.
	Spread Protection:	Not applicable.
	Protection Amount:	Not applicable.
	Dropdown Protection Level:	Not applicable.
	Dropdown Protection Amount:	Not applicable.
	Dynamic Protection Level:	Not applicable.
	Step Up Amount:	Not applicable.
	Sigma Amount:	Not applicable.
	Predetermined Loss Percentage:	Not applicable.
	Short Protection:	Not applicable.
	Butterfly Level:	Not applicable.
60.	Barrier Gap Event:	Not applicable.
61.	Cap Level(s):	Not applicable.
62.	Floor Percentage:	Not applicable.
63.	Consolidation Floor Event:	Not applicable.
64.	Cap Barrier Amount:	Not applicable.
65.	Cap Down Amount:	Not applicable.
66.	Strike Percentage:	Not applicable.
67.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable.
68.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable.
69.	Gearing Factor:	Not applicable.
70.	One Star Event:	Not applicable.
71.	Switch Event:	Not applicable.
72.	Multiple Strike Event$_t$:	Not applicable.
73.	Spread:	Not applicable.
74.	Gearing Event:	Not applicable.
75.	Buffer Event:	Not applicable.
76.	Global Performance:	Not applicable.
77.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable.
78.	Digital Percentage:	Not applicable.

79.	Settlement Level:	Not applicable.
80.	Combined Amount:	Not applicable.
81.	Darwin Feature:	Not applicable.
82.	Discretionary Payment:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS

Applicable.

83.	Cliquet Feature:	Not applicable.
84.	Knock-out Feature:	Not applicable.
85.	Knock-in Feature:	Not applicable.
86.	Digital Amount(s):	Not applicable.
87.	Restrike Feature:	Not applicable.
88.	Plus Amount(s):	Applicable. The Securityholders are entitled to receive the unconditional payment of the Plus Amounts, equal to EUR 56.50 on each Plus Payment Date.
	Plus Payment Date(s):	30 September 2027 (the "**First Plus Payment Date**"); 29 September 2028 (the "**Second Plus Payment Date**"); 28 September 2029 (the "**Third Plus Payment Date**").
	Record Date:	29 September 2027 in relation to the First Plus Payment Date; 28 September 2028 in relation to the Second Plus Payment Date; 27 September 2029 in relation to the Third Plus Payment Date.
89.	Accumulated Amount(s):	Not applicable.
90.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable.
91.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable.
92.	Cumulated Bonus Amount:	Not applicable.
93.	Coupon Premium Amount:	Not applicable.
94.	Internal Return Amount:	Not applicable.
95.	Participation Remuneration Amount:	Not applicable.
96.	Participation Rebate Feature:	Not applicable.
97.	Floating Amount:	Not applicable.
98.	Discretionary Payment Amount:	Not applicable.

99.	Premium Gap Amount:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

Not applicable.

GENERAL

100.	Form of Securities:	Italian Dematerialised Securities
101.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Not applicable.

DISTRIBUTION

102.	Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
	If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer):	**Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy; and **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy (the "**Managers**").

COMMISSIONS AND/ OR COSTS

103.	Commissions and other costs:	The Offer Price embeds: – placement commissions payable to the Managers, whose expected amount, on the basis of the market conditions existing prior to the beginning of the Offer Period, is equal to 2.50% of the Issue Price. The definitive amount of such placement commissions may be higher or lower than the expected amount, but in any case it will never be higher than 3.00% of the Issue Price; and – other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.05% of the Issue Price. Notice of the definitive amount of the placement commissions will be published on the website of the Issuer within 5 (five) days following the Issue Date.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities:	Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i)	Listing:	None
(ii)	Admission to trading:	Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date. After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

2. NOTIFICATION

CSSF has provided the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Managers belong, therefore participation relationships of the Managers with the Issuer result in a conflict of interest.

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. See the risk factor *"Potential Conflicts of Interest"* of the Base Prospectus.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

Save as discussed above and save for any commission payable to the Managers and costs payable to the Issuer referred to in item 103 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i)	Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.
(ii)	Estimated net proceeds:	The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 103 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 174,510,000[2] (assuming placement commissions referred to in item 103 of Part A above will be 3.00% of the Issue Price in respect of all Securities placed).
(iii)	Estimated total expenses:	Not applicable.

[2] As amended from "159,967,500" to "174,510,000" on 16 September 2026.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable.

Non-exempt Offer Jurisdiction(s):	Italy
Offer Price:	Issue Price Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Managers and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 103 of Part A above. Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.
Conditions to which the offer is subject:	Offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.
The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	An offer (the "**Offer**") of the Securities may be made by the Managers other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in Italy during the following period: - in relation to Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., from 1 September 2026 to and including 28 September 2026, or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, from 1 September 2026 to and including 21 September 2026, or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, from 1 September 2026 to and including 11 September 2026; - in relation to Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, from 1 September 2026 to and including 21 September 2026, or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, from 1 September 2026 to and including 14 September 2026 (the "**Offer Period**"). The Securities are being offered to the public in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000[3] Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites

[3] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.

of the Issuer and the Managers. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the websites of the Issuer and the Managers. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Managers.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**") (*Scheda di Adesione*).

The Acceptance Form is available at each Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.'s office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*).

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the relevant Manager which has received the relevant Acceptance Form within 28 September 2026 also in case of early closure, or within the last day of the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer.

Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable.

In addition to what stated above, in respect of subscription of the Securities made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*), subscription will be effective only after seven days following completion of the Acceptance Form; by this deadline investor is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the relevant Manager and/or the financial advisor authorised to make off-premises offers (*consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede*).

	Finally, in respect of subscription of the Securities made by means of distance communication techniques, subscription will be effective only after 14 days following completion of the Acceptance Form; by this deadline investor classified as Consumer ("**Consumatore**") pursuant to article 59-octies of Italian Legislative Decree 206/2005 ("**Codice del Consumo**"), is fully entitled, at no cost and fees, to revoke its subscription by notice to the relevant Manager. The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date. In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 30 September 2026 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 30 September 2026), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.
Details of the minimum and/or maximum amount of the application:	The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 180,000[4] Securities. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Managers.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:	Not applicable.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Manager's office which has received the relevant Acceptance Form. Subsequent to the payment of the Offer Price, on the Issue Date the Securities will be made available to the Securityholders, in a dematerialised form by means of accounting at Monte Titoli S.p.A. in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the relevant Manager.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the websites of the Issuer and the Managers.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable.

[4] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.

Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	The Securities will be offered to the public only in Italy. Qualified investors, as defined in Article 2(e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.
Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	The Managers shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 180,000[5] Securities and thereafter the Managers will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 180,000[6] Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.
Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:	No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Managers and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 103 of Part A.
Consent to use of Base Prospectus:	Not applicable.

6. DISTRIBUTION

Applicable.

(i) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the Managers/Distributors in the various countries where the offer takes place:	See Paragraph 102 of Part A.
(ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	The Issuer will act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento* as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**")) but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy.
(iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent):	Not applicable.
(iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	The Issuer and the Managers have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Managers will place the Securities without a firm commitment.

[5] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.
[6] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.

(v)	Date of signing of the placement agreement:	The Placement Agreement will be dated on or about 31 August 2026.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer does not intend to provide post-issuance information, except if required by any applicable laws and regulations.

8. OPERATIONAL INFORMATION

(i)	ISIN Code:	IT0005724965
(ii)	Trading Code *(codice di negoziazione)*:	I11928
(iii)	Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s):	Monte Titoli S.p.A.

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

Section 1 – Introduction containing warnings

Securities: STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.09.2030 (ISIN Code IT0005724965)

Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo**, the **Bank** or the **Issuer**)

Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy

Phone number: +39 011 555 1

Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

Competent authority: Commission de Surveillance du Secteur Financier (**CSSF**), 283 Route d'Arlon, L-1150, Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.

Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by CSSF on 9 June 2026.

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.

Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the issuer of the Securities?

The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the Parent Company of the "Intesa Sanpaolo" banking group. Intesa Sanpaolo S.p.A. operates under Italian Law.

Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation

Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (*società per azioni*).

The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.

The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Intesa Sanpaolo" banking group, is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.

Principal activities

The purpose of Intesa Sanpaolo is the deposit-taking and the carrying-on of all forms of lending activities, both directly and through its subsidiaries. Intesa Sanpaolo may, in compliance with laws and regulations applicable from time to time and subject to being granted the required authorisations, directly and through its subsidiaries, provide all banking and financial services, including the establishment and management of open-ended and closed-ended pension schemes, as well as carry out any other transactions that are instrumental for, or related to the achievement of, its corporate purpose.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom

As of 9 June 2026, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Fondazione Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,153,947,304; owned: 6.602%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.500%).

Identity of its key managing directors

The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).

Identity of its auditors

EY S.p.A., with registered office at Via Lombardia 31, 00187 Rome, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2021-2029.

What is the key financial information regarding the Issuer?

Consolidated Income Statement				
	As for the year ended		As for the half year ended	
EUR millions, except where indicated	31.12.25 *Audited*	31.12.24 *Audited*	30.06.26[7] *Unaudited*	30.06.25 *Unaudited*
Interest margin	17,310	18,090	not available	not available
Net fee and commission income	8,992	8,611	not available	not available
Profits (Losses) on trading	1,024	493	not available	not available
Net losses/recoveries for credit risks	(1,843)	(1,139)	not available	not available
Net income from banking and insurance activities	25,050	25,375	not available	not available
Parent Company's net income (loss)	9,321	8,666	5,554	5,216

Consolidated Balance Sheet				
	As for the year ended		As for the half year ended	Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2026)
EUR millions, except where indicated	31.12.25 *Audited*	31.12.24 *Audited*	30.06.26[7] *Unaudited*	
Total assets	959,887	933,285	992,669	not applicable
Senior debt (securities issued)[8]	87,152	98,578	not available	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	12,197	11,791	not available	not applicable
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	486,705	480,242	not available	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	466,380	443,457	not available	not applicable
Share capital	10,369	10,369	10,529	not applicable
Non performing loans	3,892	4,920	3,997	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.2%[9] [10]	13.3%[11]	13.0%[9] [10]	9.96%[12]

[7] The financial information relating to 30 June 2026 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 29 July 2026 and entitled "Intesa Sanpaolo: consolidated results as at 30 June 2026" (the "**29 July 2026 Press Release** "). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 29 July 2026 Press Release.

[8] Securities issued not accounted for as subordinated debt.

[9] Calculated according to Regulation (EU) 2024/1623 (CRR3) which transposes the principles of Basel 4 into European law, entered into force from 1 January 2025. The first-time adoption of Basel 4 generated an impact of slightly more than 40 basis points on the CET 1 ratio.

[10] After deducting from capital 2.3 billion euro of buyback authorised by the ECB launched on 6 July 2026, following the approva1 from the Shareholders' Meeting on 30 April 2026.

[11] After deducting from capital 2 billion euro of buyback authorised by the ECB and launched on 2 June 2025, after the approval from the Shareholders' Meeting on 29 April 2025.

[12] Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 2026 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2027, where available, or the most recent update of the reference period (requirement

Total Capital Ratio	18.7%[9] [10]	19.0%[11]	18.9%[9] [10]	not available

What are the key risks that are specific to the Issuer?

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

The market tensions regarding government bonds and their volatility, as well as Italy's rating downgrading or the forecast that such downgrading may occur, might have negative effects on the assets, the economic and/or financial situation, the operational results and the perspectives of the Bank. Intesa Sanpaolo Group results are and will be exposed to sovereign debtors, in particular to the Republic of Italy and certain major European Countries.

Risks related to legal proceedings

The breakdown according to the main categories of disputes with likely risk shows the prevalence of cases related to the Group's ordinary banking and credit activities, involving claims relating to banking and investment products and services or on credit positions and clawback actions. The remaining disputes mainly consist of other civil and administrative proceedings and labour disputes or criminal proceedings or proceedings related to operational violations.

Risks related to the economic/financial crisis and the impact of current uncertainties of the macro-economic context

The future development in the macro-economic context may be considered as a risk as it may produce negative effects and trends in the economic and financial situation of the Bank and/or the Group. Any negative variations of the factors that affect the macro-economic framework, in particular during periods of economic-financial crisis, could lead the Bank and/or the Group to suffer losses, increases of financing costs, and reductions of the value of the assets held, with a potential negative impact on the liquidity of the Bank and/or the Group and its financial soundness.

Credit risk

The economic and financial activity and soundness of the Bank depend on its borrower's creditworthiness. The Bank is exposed to the traditional risks related to credit activity. Therefore, the clients' breach of the agreements entered into and of their underlying obligations, or any lack of information or incorrect information provided by them as to their respective financial and credit position, could have negative effects on the economic and/or financial situation of the Bank.

Market risk

The market risk is the risk of losses in the value of financial instruments, including the securities of sovereign States held by the Bank, due to the movements of market variables (by way of example and without limitation, interest rates, prices of securities, exchange rates), which could determine a deterioration of the financial soundness of the Bank and/or the Group. Such deterioration could be produced either by negative effects on the income statement deriving from positions held for trading purposes, or from negative changes in the FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income) reserve, generated by positions classified as financial activities evaluated at fair value, with an impact on the overall profitability.

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo Group. In particular, the Issuer remains attentive to the evolution of the funding market to ensure that its ordinary refinancing strategies and normal business are not affected by cumulative effect of the maturity of all the wholesale funding and the the additional outflows due to the impact of adverse market liquidity scenarios. The liquidity risk is the risk that the Bank is not able to satisfy its payment obligations at maturity, both due to the inability to raise funds on the market (funding liquidity risk) and of the difficulty to disinvest its own assets (market liquidity risk).

Operational risk

The Bank is exposed to several categories of operational risk which are intrinsic to its business, among which are those mentioned herein, by way of example and without limitation: frauds by external persons, frauds or losses arising from the unfaithfulness of the employees and/or breach of control procedures, operational errors, defects or malfunctions of computer or telecommunication systems, computer virus attacks, default of suppliers with respect to their contractual obligations, terrorist attacks and natural disasters. The occurrence of one or more of said risks may have significant negative effects on the business, the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

Risk related to the development of the banking sector regulation and the changes in the regulation on the solution of banking crises

The Bank is subject to a complex and strict regulation, as well as to the supervisory activity performed by the relevant institutions (in particular, the ECB, the Bank of Italy and CONSOB). Both the aforementioned regulation and supervisory activity are subject, respectively, to continuous updates and practice developments. Furthermore, as a listed Bank, the Bank is required to comply with further provisions issued by CONSOB. The Bank, besides the supranational and national rules and the primary or regulatory rules of the financial and banking sector, is also subject to specific rules on anti-money laundering, usury and consumer protection. Although the Bank undertakes to comply with the set of rules and regulations, any changes of the rules and/or changes of the interpretation and/or implementation of the same by the competent authorities could give rise to new burdens and obligations for the Bank, with possible negative impacts on the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

Section 3 – Key information on the Securities

Type, class and ISIN

The Securities are Certificates. The Securities are issued in italian dematerialised form ("**Italian Dematerialised Securities**").

The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is IT0005724965.

was set at zero per cent in Italy for the nine months of 2026).
Systemic Risk Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 2026 to residents in Italy.

Currency, denomination, and term of the Securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (the "**Issue Price**").

The Securities are issued in EUR (the "**Issue Currency**").

The Settlement Currency is EUR.

Each Certificate shall be automatically exercised on the Settlement Date. The Settlement Date is 30 September 2030.

Rights attached to the Securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law. The registration and transfer of the Securities in Monte Titoli S.p.A. shall be governed by, and shall be construed in accordance with, Italian law.

The Certificates entitle its holder to receive from the Issuer the following amounts.

REMUNERATION AMOUNT

The Certificates provide for the following remuneration amount.

PLUS AMOUNTS

The Certificates provide for the unconditional payment of the Plus Amounts that are not linked to the performance of the Underlying. The Plus Amounts are equal to EUR 56.50, and will be paid on 30 September 2027, 29 September 2028 and 28 September 2029 (the "**Plus Payment Dates**").

****

CASH SETTLEMENT AMOUNT

The Securityholder will receive on the Settlement Date, for each Minimum Exercise Amount, the payment of the Cash Settlement Amount (if positive) determined as follows.

STANDARD LONG CERTIFICATES

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING (BARRIER EVENT NOT OCCURRED)

The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value, equal to 105.65% (the "**Initial Percentage**").

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING (BARRIER EVENT OCCURRED)

The Barrier Event will occur if on the last Valuation Date, the Final Reference Value is lower than the Barrier Level equal to 55% of the Initial Reference Value.
If a Barrier Event has occurred, the Cash Settlement Amount will be linked to the performance of the Underlying (i.e. the investment in the Certificate is a direct investment in the Underlying) and therefore will be exposed to the partial or total loss of the capital invested.

****

For the purposes of the above the following applies:

For the purposes of the determination of the Barrier Event, the Reference Value will be the Final Reference Value.

The Initial Reference Value will be calculated on 5 October 2026 and it is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 29 September 2026, 30 September 2026, 1 October 2026, 2 October 2026 and 5 October 2026 (the "**Determination Dates**").

The Final Reference Value will be calculated on 26 September 2030 and it is equal to the arithmetic mean of the closing levels of the Underlying, determined by the Calculation Agent on 20 September 2030, 23 September 2030, 24 September 2030, 25 September 2030 and 26 September 2030 (the "**Valuation Dates**").

The Underlying is the EURO STOXX® Banks Index (ISIN Code: EU0009658426, Bloomberg Code: SX7E Index) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The Underlying is provided by STOXX Limited. As at the date of this document, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com.

Seniority of the Securities

The Certificates constitute direct, unsubordinated, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and, unless provided otherwise by law, rank *pari passu* among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) rank equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer from time to time outstanding.

Restrictions on the free transferability

The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area under the Prospectus Regulation and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.

Where will the Securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility SeDeX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

What are the key risks that are specific to the Securities?

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

Certificates are complex financial instruments. A potential investor should not invest in Certificates which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with the help of a financial adviser) to evaluate how the Certificates will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Certificates and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.

General risks and risks relating to the Underlying

The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial or total loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities. Purchasers of Securities risk losing their entire investment or part of it if the value of the relevant underlying basis of reference does not move in the anticipated direction.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). On May 2025, Regulation (EU) 2025/914 of 7 May 2025 amending the Benchmark Regulation was published in the Official Journal of the European and started applying from 1 January 2026. According to the new provisions, the Benchmark Regulation applies only to benchmarks that are classified as "critical" or "significant", to EU Paris-aligned Benchmarks, EU Climate Transition Benchmarks and to certain commodity benchmarks. Other benchmarks, including those that are categorized as "non-significant" benchmarks under the Benchmark Regulation, are no longer in scope of the Benchmark Regulation. Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

Loss risk in relation to the investment

The Securityholders shall consider that, in relation to its investment, there is a risk of loss of the capital invested depending on the features of the Securities and on the performance of the Underlying. In particular, in the event a Barrier Event has occurred, a loss will occur in respect of the capital invested. If the Final Reference Value is equal to zero, the investor will suffer a total loss of the capital. Moreover, if prior to the exercise the investor decides to terminate the investment in the Certificates, the investor might be subject to the loss of the value of the Certificate and, therefore, might be subject to the total or partial loss of the investment. An early termination of the Securities following the occurrence of a Market Disruption Event or an Adjustment Event under Condition 15 (Market Disruption Events and Adjustment Events) will entitle Securityholders to receive an amount not lower than the fair market value of the Securities. If such amount is lower than the purchase price paid by the Securityholder, the Securityholder will incur a partial loss of the initial investment.

Risk related to the Barrier Event

If a Barrier Event occurs, the Cash Settlement Amount will be determined in accordance with a calculation method other than the calculation method applicable if the Barrier Event does not occur and such circumstance may have a negative influence on the price. This may entail the risk of partial or total loss of the investment.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market

for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the Settlement Date to realise value.

Section 4 – Key information on the offer of Securities to the public

Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Non-exempt Offer Jurisdiction(s): Italy

Maximum number of Securities offered: 180,000[13]

Offer Price: EUR 1,000

Offer Period:

- in relation to Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., from 1 September 2026 to and including 28 September 2026, or, in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, from 1 September 2026 to and including 21 September 2026, or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, from 1 September 2026 to and including 11 September 2026;
- in relation to Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., in respect of sales by means of financial advisors authorised to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) only, from 1 September 2026 to and including 21 September 2026, or, in respect of sales by means of distance communication techniques only, from 1 September 2026 to and including 14 September 2026 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue and on the release by Borsa Italiana S.p.A., or by other trading venues, before the Issue Date, of the relevant authorisation to the admission to trading of the Securities.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Italy pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public placement and the placement activities will be carried out by the Managers.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 180,000[14] Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Managers. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Managers. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Managers. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the websites of the Issuer and the Managers. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 180,000[15] Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror: The Offer Price embeds:

- placement commissions payable to the Managers, whose expected amount, on the basis of the market conditions existing prior to the beginning of the Offer Period, is equal to 2.50% of the Issue Price. The definitive amount of such placement commissions may be higher or lower than the expected amount, but in any case it will never be higher than 3.00% of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.05% of the Issue Price.

Notice of the definitive amount of the placement commissions will be published on the website of the Issuer within 5 (five) days following the Issue Date.

Who is the offeror?

Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., with registered office at Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milan, Italy and **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy (the "**Managers**").

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be equal to EUR 174,510,000[16] (assuming placement commissions referred to above will be 3.00% of the Issue Price in respect of all Securities placed).

[13] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.
[14] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.
[15] As amended from "165,000" to "180,000" on 16 September 2026.
[16] As amended from "159,967,500" to "174,510,000" on 16 September 2026.

Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis
The Issuer and the Managers have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Managers will place the Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 31 August 2026. The Issuer will act as lead manager of the placement (*Responsabile del Collocamento* as defined under article 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n. 58, as subsequently amended) but will not act as manager and, accordingly, will not place any Securities to the public in Italy.
Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading
Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Managers belong, therefore participation relationships of the Managers with the Issuer result in a conflict of interest. The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure. The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities. Save as discussed above and save for any commission payable to the Managers and costs payable to the Issuer referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

*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 BARRIER PLUS CERTIFICATES on EURO STOXX® BANKS Index due 30.09.2030**" 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

31 agosto 2026

Come modificate e sostituite in data 16 settembre 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

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

STANDARD LONG BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS Scadenza 30.09.2030

Nome Commerciale: ***Bonus Cap Plus Certificates su Indice EURO STOXX® Banks***

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 dei supplementi al Prospetto di Base del 16 giugno 2026 e del 31 luglio 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 dei supplementi al Prospetto di Base presso la sede legale dell'Emittente 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.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.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**

	63	Fino a 180.000[1]	EUR 1.000

2.	Numero di Tranche:	Non applicabile.
3.	Lotto Minimo di Esercizio:	1 (un) *Certificate*
4.	Lotto Minimo di Negoziazione:	1 (un) *Certificate*
5.	Consolidamento:	Non applicabile.
6.	Tipo di Titoli e Attività Sottostante(i):	(a) I Titoli sono Certificates. I Certificates sono Titoli legati a un Indice. (b) L'attività finanziaria cui sono collegati i Titoli è l'Indice EURO STOXX® Banks (Codice ISIN: EU0009658426, Codice Bloomberg: SX7E Index) (l'"**Attività Sottostante**" o l'"**Indice**"). Informazioni riguardanti l'Indice sono reperibili sul sito web dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com. L'Indice EURO STOXX® Banks è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento Benchmark. **AVVERTENZA – *Indice EURO STOXX® Banks*** *L'Indice EURO STOXX® Banks (l'"Indice") è proprietà intellettuale (unitamente ai marchi commerciali registrati) di STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dei relativi licenzianti, ed è concesso in licenza d'uso. I titoli basati sull'indice non sono sponsorizzati, né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH o dai relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH e i relativi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia e declinano qualsiasi responsabilità (per colpa o per altro) al riguardo in generale o nello specifico in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni nell'Indice o nei relativi dati.*
7.	Attività Sottostante di Riferimento:	Non applicabile.
8.	Tipologia:	*Standard Long Certificates*
9.	Data di Esercizio:	Non applicabile.
10.	Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione dei Titoli è il 30 settembre 2030.
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 settembre 2026, ovvero, in caso di posticipo, la diversa data specificata in un avviso pubblicato sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. In nessun caso la Data di Emissione sarà posticipata oltre il quinto Giorno Lavorativo successivo al 30 settembre 2026.

[1] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

13.	Valuta di Emissione:	La Valuta di Emissione è Euro ("**EUR**").
14.	Prezzo di Acquisto:	Non applicabile.
15.	Giorno Lavorativo:	Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
16.	Giorno Lavorativo di Negoziazione:	Convenzione Giorni Lavorativi *Modified Following Unadjusted*
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 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, relativamente a ciascuno strumento finanziario che compone l'Indice (ciascuno un "**Elemento Costitutivo dell'Indice**"), il mercato principale in cui tale Elemento Costitutivo dell'Indice è maggiormente negoziato, come determinato dall'Agente di Calcolo.
23.	Sponsor dell'Indice:	Il relativo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited.
24.	Mercato(i) Correlato(i):	Il relativo Mercato Correlato è 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 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):** *(Percentuale Iniziale x Valore di Riferimento Iniziale x Multiplo) x Lotto Minimo di Esercizio*

B. Qualora il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera (e dunque l'Evento Barriera si sia verificato):

Valore di Riferimento Finale x Multiplo x Lotto Minimo di Esercizio

32.	Multiplo:	Il Multiplo da applicarsi è pari al Prezzo di Emissione diviso per il Valore di Riferimento Iniziale.
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 Euro ("**EUR**").
42.	Opzione Quanto:	Non applicabile.
43.	Data(e) di Determinazione:	29 settembre 2026, 30 settembre 2026, 1 ottobre 2026, 2 ottobre 2026 e 5 ottobre 2026
44.	Giorno(i) di Valutazione:	20 settembre 2030, 23 settembre 2030, 24 settembre 2030, 25 settembre 2030 e 26 settembre 2030
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.
47.	Valore di Riferimento Iniziale:	Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 5 ottobre 2026 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, 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* = 5), e

"$Sottostante_t$" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Determinazione "t" (t = 1, 2, 3, 4, 5)

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Iniziale: Non applicabile.

48. Valore di Riferimento Finale: Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 settembre 2030 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo nei Giorni di Valutazione, e calcolata mediante la seguente formula:

$$VRF = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^{x} Sottostante_j$$

Dove:

"***VRF***" indica il Valore di Riferimento Finale,

"x" indica il numero di Giorni di Valutazione (x = 5), e

"Sottostante$_j$" indica il livello di chiusura dell'Attività Sottostante nel Giorno di Valutazione "j" (j = 1, 2, 3, 4, 5)

Periodo(i) di Determinazione del Valore di Riferimento Finale: Non applicabile.

49. Caratteristica Best Of: Non applicabile.

50. Caratteristica Worst Of: 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: 105,65%

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.
	Periodo(i) di Determinazione dell'Evento Barriera:	26 settembre 2030
	Livello Barriera:	Il Livello Barriera è pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
	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$_i$ 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:	Non applicabile.
87.	Caratteristica Restrike:	Non applicabile.
88.	Importo(i) Plus:	Applicabile. I Portatori hanno diritto di ricevere il pagamento incondizionato degli Importi Plus, pari a EUR 56,50 in ciascuna Data di Pagamento Plus.
	Data(e) di Pagamento Plus:	30 settembre 2027 (la "**Prima Data di Pagamento Plus**"); 29 settembre 2028 (la "**Seconda Data di Pagamento Plus**"); 28 settembre 2029 (la "**Terza Data di Pagamento Plus**").
	Record Date:	29 settembre 2027 in relazione alla Prima Data di Pagamento Plus; 28 settembre 2028 in relazione alla Seconda Data di Pagamento Plus; 27 settembre 2029 in relazione alla Terza Data di Pagamento Plus.

89.	Importo(i) Accumulated:	Non applicabile.
90.	Importo(i) di Esercizio Anticipato:	Non applicabile.
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 *Retail*:	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):	**Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia; e **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia (i "**Collocatori**").

COMMISSIONI E/O COSTI

103.	Commissioni e altri costi:	Il Prezzo di Offerta è comprensivo di: – commissioni di collocamento dovute ai Collocatori, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari a 2,50% del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiore a 3,00% del Prezzo di Emissione; e – altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari a 0,05% 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

Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano 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 spettanti ai Collocatori 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 Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Titoli saranno pari a EUR 174.510.000[2] (assumendo che le commissioni di collocamento di cui al paragrafo 103 della precedente Parte A siano pari a 3,00% del Prezzo di Emissione in relazione alla totalità dei Titoli collocati).
(iii) Spese totali stimate:	Non applicabile.

[2] Come modificato da "159.967.500" a "174.510.000" in data 16 settembre 2026.

5. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile.

Giurisdizione dell'Offerta Non-esente:	Italia
Prezzo di Offerta:	Prezzo di Emissione Gli investitori dovrebbero considerare che il Prezzo di Offerta è comprensivo delle commissioni di collocamento dovute ai Collocatori 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 dai Collocatori in Italia in circostanze diverse da quelle previste ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") nel seguente periodo: - in relazione a Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dall'1 settembre 2026 sino al 28 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, dall'1 settembre 2026 sino al 21 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, dall'1 settembre 2026 sino all'11 settembre 2026 incluso; - in relazione a Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., limitatamente all'offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, dall'1 settembre 2026 sino al 21 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, dall'1 settembre 2026 sino al 14 settembre 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 180.000[3] Titoli. La chiusura anticipata dell'Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite avviso da pubblicarsi sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. Gli effetti della chiusura

[3] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

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 dei Collocatori. 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 dei Collocatori.

Durante il Periodo di Offerta i potenziali investitori possono sottoscrivere i Titoli presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. 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 di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

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 relativo Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione, entro il 28 settembre 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.

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 relativo Collocatore 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 59-*octies* 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 relativo Collocatore. 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 settembre 2026 alla diversa data (che cadrà entro un periodo di cinque Giorni Lavorativi successivi al 30 settembre 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 1 Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo intero di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di 180.000[4] 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 dei Collocatori.
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 relativo 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 dei Collocatori 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	Non applicabile.

[4] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	
Eventuale riserva di *tranche* 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:	I Collocatori comunicheranno ai richiedenti gli importi assegnati. Le richieste di sottoscrizione verranno soddisfatte fino al raggiungimento del numero massimo di 180.000[5] Titoli offerti, dopodiché i Collocatori non accetteranno 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[6] 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 ai Collocatori 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	L'Emittente e i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale

[5] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.
[6] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

	impegno irrevocabile e soggetti che hanno accettato di collocare l'emissione senza impegno irrevocabile o su base *"best efforts"*:	i Collocatori hanno 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, 31 agosto 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:	IT0005724965
(ii)	Codice di Negoziazione:	I11928
(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 BARRIER PLUS CERTIFICATES su Indice EURO STOXX® BANKS Scadenza 30.09.2030 (Codice ISIN IT0005724965)

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 (*Chief Executive Officer*).

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 indicato	31.12.25 Revisionato	31.12.24 *Revisionato*	30.06.26[7] *Non revisionato*	30.06.25 *Non revisionato*
Margine d'interesse	17.310	18.090	non disponibile	non disponibile
Commissioni nette	8.992	8.611	non disponibile	non disponibile
Risultato netto dell'attività di negoziazione	1.024	493	non disponibile	non disponibile
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(1.843)	(1.139)	non disponibile	non disponibile
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	25.050	25.375	non disponibile	non disponibile
Utile (Perdita) d'esercizio di pertinenza della capogruppo	9.321	8.666	5.554	5.216

Stato Patrimoniale Consolidato				
	Per l'anno concluso al		Per i sei mesi chiusi al	Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale (requisito 'SREP' per il 2026)
Milioni di Euro, salvo dove indicato	31.12.25 *Revisionato*	31.12.24 *Revisionato*	30.06.26[7] *Non revisionato*	
Totale attività	959.887	933.285	992.669	non applicabile
Debito di primo rango senior (titoli emessi)[8]	87.152	98.578	non disponibile	non applicabile
Passività subordinate (titoli emessi)	12.197	11.791	non disponibile	non applicabile
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela	486.705	480.242	non disponibile	non applicabile
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Debiti verso clientela	466.380	443.457	non disponibile	non applicabile
Capitale	10.369	10.369	10.529	non applicabile
Crediti deteriorati	3.892	4.920	3.997	non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13,2%[9] [10]	13,3%[11]	13,0%[9] [10]	9,96%[12]

[7] Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2026 sono state estratte dal comunicato stampa di Intesa Sanpaolo S.p.A. del 29 luglio 2026 titolato "Intesa Sanpaolo: risultati consolidati al 30 giugno 2026" (il "**Comunicato Stampa del 29 luglio 2026**"). Le informazioni finanziarie indicate come "non disponibile" non erano incluse nel Comunicato Stampa del 29 luglio 2026.

[8] Titoli emessi non contabilizzati come debito subordinato.

[9] 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.

[10] Dopo aver dedotto dal capitale 2,3 miliardi di euro di *buyback* autorizzato dalla BCE avviato il 6 luglio 2026, a seguito dell'approvazione dell'Assemblea il 30 aprile 2026.

[11] 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.

[12] *Countercyclical Capital Buffer* calcolato tenendo conto dell'esposizione al 30 giugno 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%[9] [10]	19,0%[11]	18,9%[9] [10]	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 i primi nove mesi del 2026).
Systemic Risk Buffer calcolato considerando l'esposizione al 30 giugno 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 IT0005724965.

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 30 settembre 2030.

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 PLUS

I Certificati prevedono il pagamento incondizionato degli Importi Plus che non sono legati alla performance dell'Attività Sottostante. Gli Importi Plus sono pari a EUR 56,50, e saranno pagati nelle seguenti date: 30 settembre 2027, 29 settembre 2028 e 28 settembre 2029 (le "**Date di Pagamento Plus**").

****

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

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

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, pari a 105,65% (la "**Percentuale Iniziale**").

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

L'Evento Barriera si verificherà qualora nell'ultimo Giorno di Valutazione, il Valore di Riferimento Finale sia inferiore al Livello Barriera pari a 55% del Valore di Riferimento Iniziale.
Qualora si verifichi l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà legato alla performance dell'Attività Sottostante (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè ad un investimento diretto nell'Attività Sottostante) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

****

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.

Il Valore di Riferimento Iniziale sarà calcolato il 5 ottobre 2026 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 29 settembre 2026, 30 settembre 2026, 1 ottobre 2026, 2 ottobre 2026 e 5 ottobre 2026 (le "**Date di Determinazione**").

Il Valore di Riferimento Finale sarà calcolato il 26 settembre 2030 ed è pari alla media aritmetica dei livelli di chiusura dell'Attività Sottostante, determinati dall'Agente di Calcolo il 20 settembre 2030, 23 settembre 2030, 24 settembre 2030, 25 settembre 2030 e 26 settembre 2030 (i "**Giorni di Valutazione**").

L'Attività Sottostante è l'Indice EURO STOXX® Banks (Codice ISIN: EU0009658426, Codice Bloomberg: SX7E Index) (l'"**Attività Sottostante**" o l'"**Indice**").

L'Attività Sottostante è fornita da STOXX Limited. Alla data del presente documento, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento Benchmark.

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

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

Rischio derivante dal Regolamento Benchmark

L'Attività Sottostante può configurarsi come un indice di riferimento (benchmark) (l'"**Indice di Riferimento**") ai sensi del Regolamento (UE) 1011/2016 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come benchmark in strumenti e contratti finanziari o per misurare il rendimento dei fondi di investimento e che modifica le Direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il "**Regolamento Benchmark**"). A maggio 2025, il regolamento (UE) 2025/914 del 7 maggio 2025, che modifica il Regolamento Benchmark, è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea ed è entrato in vigore il 1° gennaio 2026. In base alle nuove disposizioni, il Regolamento Benchmark si applica solo ai benchmark classificati come "critici" o 'significativi', ai benchmark dell'UE allineati all'accordo di Parigi, ai benchmark dell'UE per la transizione climatica e ad alcuni benchmark sulle materie prime. Gli altri benchmark, compresi quelli classificati come "non significativi" ai sensi del regolamento, non rientrano più nell'ambito di applicazione del Regolamento Benchmark. Qualsiasi modifica ad un Indice di Riferimento derivante dal Regolamento Benchmark potrebbe determinare un sostanziale effetto negativo sui costi di rifinanziamento di un Indice di Riferimento o sui costi e rischi di amministrazione o di partecipazione, o comunque di definizione di un Indice di Riferimento e di rispetto del Regolamento Benchmark. Tali fattori possono avere i seguenti effetti su alcuni Indici di Riferimento: (i) scoraggiare i partecipanti al mercato dal continuare ad amministrare o dal contribuire a tali Indici di Riferimento; (ii) innescare cambiamenti nelle regole o nelle metodologie utilizzate negli Indici di Riferimento; o (iii) portare alla cancellazione dell'Indice di Riferimento. Questi cambiamenti o qualsiasi ulteriore modifica derivante da eventuali proposte di riforma internazionali, nazionali o altre proposte di riforma ovvero da altre iniziative o indagini, potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sull'importo da pagare ai sensi dei Titoli. L'eventuale cessazione di un Indice di Riferimento, così come eventuali modifiche nelle modalità di gestione di un Indice di Riferimento richieste dal Regolamento Benchmark o per altre ragioni, potrebbero richiedere una rettifica dei termini e delle condizioni, o avere ulteriori conseguenze. Tali riforme e rettifiche potrebbero determinare un andamento differente dell'Indice di Riferimento rispetto al passato ovvero l'interruzione dello stesso. L'applicazione di meccanismi di fallback può esporre gli investitori a determinati rischi, tra cui, inter alia, (i) conflitti di interesse dell'Agente di Calcolo nel momento in cui determini le necessarie rettifiche ai Titoli, o (ii) la sostituzione dell'Attività Sottostante con una diversa Attività Sottostante con un andamento diverso rispetto a quello dell'Attività Sottostante originaria e che potrebbe quindi incidere sugli importi dovuti ai sensi dei Titoli, o (iii) il rimborso anticipato dei Titoli. Gli investitori devono essere consapevoli che sussiste il rischio che qualsiasi cambio nel relativo Indice di Riferimento possa avere un impatto negativo sul valore e sull'importo pagabile ai sensi dei Titoli.

Rischio di perdita in relazione all'investimento

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 all'Evento Barriera

Qualora si verifichi un Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà determinato sulla base di metodologie di calcolo diverse rispetto a quelle applicabili quando l'Evento Barriera non si verifichi e tale circostanza può avere un impatto negativo sul prezzo. Ciò può comportare un rischio di perdita parziale o totale dell'investimento.

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: 180.000[13]

Prezzo di Offerta: EUR 1.000

Periodo di Offerta:

- in relazione a Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dall'1 settembre 2026 sino al 28 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, dall'1 settembre 2026 sino al 21 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, dall'1 settembre 2026 sino all'11 settembre 2026 incluso;
- in relazione a Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., limitatamente all'offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, dall'1 settembre 2026 sino al 21 settembre 2026 incluso, o, limitatamente all'offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, dall'1 settembre 2026 sino al 14 settembre 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 dai Collocatori.

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[14] Titoli. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta dovrà essere comunicata dall'Emittente tramite pubblicazione di un avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. 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 dei Collocatori. 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 dei Collocatori. 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 dei Collocatori. 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 1 Certificato e in un numero intero di Titoli superiore a tale ammontare e che sia un multiplo intero di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di 180.000[15] Titoli offerti.

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

- commissioni di collocamento dovute ai Collocatori, il cui importo atteso, in base alle condizioni di mercato presenti prima dell'inizio del Periodo di Offerta, è pari a 2,50% del Prezzo di Emissione. L'importo definitivo di tali commissioni di collocamento potrà essere maggiore o minore dell'importo atteso, ma in ogni caso non sarà mai superiore a 3,00% del Prezzo di Emissione; e
- altri costi connessi alla strutturazione pagabili all'Emittente pari a 0,05% 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?

Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., con sede legale in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia e **Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.**, con sede legale in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia (i "**Collocatori**").

[13] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

[14] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

[15] Come modificato da "165.000" a "180.000" in data 16 settembre 2026.

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 pari a EUR 174.510.000[16] (assumendo che le commissioni di collocamento di cui sopra siano pari a 3,00% del Prezzo di Emissione 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 i Collocatori hanno stipulato un accordo di collocamento (l'"**Accordo di Collocamento**") ai sensi del quale i Collocatori hanno concordato di provvedere al collocamento dei Titoli senza un impegno irrevocabile. L'Accordo di Collocamento sarà sottoscritto il, o in prossimità del, 31 agosto 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
Intesa Sanpaolo S.p.A., l'Emittente dei Titoli, fa parte del gruppo Intesa Sanpaolo, al quale appartengono i Collocatori, per tale motivo i rapporti di partecipazione dei Collocatori con l'Emittente comportano 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 *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 ai Collocatori 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.

[16] Come modificato da "159.967.500" a "174.510.000" in data 16 settembre 2026.