

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

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

| PRODOTTO | |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NOME | Intesa Sanpaolo S.p.A. Leva Fissa Certificates su Indice DAX® Futures Leverage Short 5X (EUR - Excess Return) |
| CODICE IDENTIFICATIVO | ISIN: IT0005535239 |
| EMITTENTE/IDEATORE | INTESA SANPAOLO S.P.A. parte del Gruppo Intesa Sanpaolo |
| CONTATTI | Sito internet: group.intesasnpaolo.com Numero verde: 800 303 303 |
| AUTORITÀ COMPETENTE | CONSOB è responsabile della vigilanza di INTESA SANPAOLO S.P.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave |
| DATA DI AGGIORNAMENTO | 20.08.2024 |

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Benchmark Investment Certificate

TERMINE

La Data di Scadenza del prodotto è 02.03.2026, a meno che non venga esercitata l'Opzione Call come specificato di seguito.

OBIETTIVI

L'obiettivo del prodotto è quello di replicare la performance dell'indice sottostante.

Indice Sottostante

Indice DAX® FUTURES LEVERAGE SHORT 5X (EUR - EXCESS RETURN) (ISIN: DE000A3DZD46).

L'Indice Sottostante è un indice che applica un fattore di leva fissa (il Fattore Leva Fissa) alla performance giornaliera di un'attività di riferimento dell'Indice Sottostante (l'Attività di Riferimento). Pertanto, a causa di tale Fattore Leva Fissa, un andamento positivo dell'Attività di Riferimento si tradurrà in un corrispondente andamento negativo amplificato dell'Indice Sottostante e un andamento negativo dell'Attività di Riferimento si tradurrà in un corrispondente andamento positivo amplificato dell'Indice Sottostante. Il calcolo del valore dell'Indice Sottostante da parte dell'amministratore dell'indice si basa sulla performance giornaliera dell'Attività di Riferimento e prende in considerazione alcuni costi finanziari figurativi, di conseguenza la performance dell'Indice Sottostante sarà diversa da quella dell'Attività di Riferimento moltiplicata per il Fattore Leva Fissa.

In caso di variazioni consistenti e avverse della performance dell'Attività di Riferimento, è previsto un meccanismo di ricalcolo infragiornaliero (reset infragiornaliero) al fine di evitare che il valore dell'Indice Sottostante diventi negativo a causa del Fattore Leva Fissa. In particolare, quando la performance dell'Attività di Riferimento è superiore ad una determinata soglia (Trigger Value), l'amministratore dell'Indice Sottostante fissa un nuovo valore di base per il calcolo della performance giornaliera dell'Attività di Riferimento e, di conseguenza, determinerà un aggiustamento del valore dell'Indice Sottostante. Pertanto, in questo caso, la performance dell'Indice Sottostante potrebbe differire in modo significativo dalla performance dell'Attività di Riferimento moltiplicata per il Fattore Leva Fissa.

Come viene determinato il rendimento

- **Opzione Call (callability):** l'Emittente può rimborsare i Certificates durante il Periodo di Preavviso Call alla Data di Esercizio Call. Nel caso l'Emittente eserciti tale opzione, l'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un Importo di Liquidazione determinato il giorno del Periodo di Valutazione Call indicato nel relativo avviso pubblicato sul sito dell'Emittente. A seguito dell'esercizio dell'Opzione Call, nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.
- **Importo di Liquidazione alla Data di Scadenza o alla Data di Esercizio Call:** l'investitore riceverà alla Data di Liquidazione un importo legato al Valore di Riferimento Finale al netto della Variable Management Fee.

Date e valori chiave

- **Prezzo di Emissione:** EUR 30
- **Data di Emissione:** 01.03.2023
- **Valore di Riferimento Iniziale:** EUR 446,799
- **Valore di Riferimento Finale:** pari al livello di chiusura dell'Indice Sottostante nella Data di Valutazione Finale. Nel caso venga esercitata l'Opzione Call, il Valore di Riferimento Finale sarà pari al livello di chiusura dell'Indice Sottostante nel giorno del Periodo di Valutazione Call indicato nel relativo avviso pubblicato sul sito dell'Emittente
- **Attività di Riferimento:** Indice DAX® Futures Switch ER
- **Fattore Leva Fissa:** -5
- **Variable Management Fee:** commissione posta a carico dell'investitore, calcolata su base giornaliera tenendo conto dell'AMF Percentage e del VMF Percentage, ed espressa come coefficiente di aggiustamento (inferiore a 1), calcolato progressivamente e quotidianamente durante la vita del Certificate
- **AMF Percentage:** 4,2%
- **VMF Percentage:** tra 0% e 13%, come di volta in volta indicata sul sito dell'Emittente
- **Trigger Value:** 14%
- **Periodo di Preavviso Call:** qualsiasi giorno lavorativo di negoziazione tra 02.03.2023 e 23.02.2026
- **Periodo di Valutazione Call:** qualsiasi giorno lavorativo di negoziazione tra 02.03.2023 e 23.02.2026
- **Data di Esercizio Call:** coincide con il giorno lavorativo di negoziazione, nel Periodo di Valutazione Call, indicato nel relativo avviso pubblicato sul sito dell'Emittente qualora venga esercitata un'Opzione Call
- **Data di Valutazione Finale:** 26.02.2026
- **Data di Liquidazione:** 02.03.2026. Nel caso venga esercitata l'Opzione Call, la Data di Liquidazione sarà la data che cade 5 giorni lavorativi in seguito alla Data di Esercizio Call, come indicata nel relativo avviso pubblicato sul sito dell'Emittente
- **Data di Scadenza:** 02.03.2026
- **Mercato di quotazione/negoziazione:** Vienna Stock Exchange e SeDeX

Rettifiche

I termini del prodotto stabiliscono che al verificarsi di taluni eventi di rettifica, l'Emittente, agendo in qualità di agente di calcolo, avrà diritto a porre in essere alcune azioni, determinazioni o valutazioni, agendo a sua esclusiva discrezione. Tali azioni, determinazioni o valutazioni potrebbero influenzare gli importi da corrispondere ai sensi dei certificati.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto si rivolge all'investitore che:

- dispone di una conoscenza/esperienza avanzata dei mercati e dei prodotti finanziari;
- ha un orizzonte temporale di investimento di brevissimo termine e coerente con il periodo di detenzione raccomandato;
- è disposto a sopportare perdite fino all'intero ammontare investito;
- cerca una partecipazione più che proporzionale all'andamento del sottostante ed è consapevole del conseguente rischio di perdite;
- desidera, pur senza garanzia di rientrare in possesso dell'ammontare investito, poter disinvestire il prodotto prima della sua naturale scadenza.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO

| | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---|---|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Rischio più basso | | | | | | Rischio più alto |



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 giorno.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. L'Emittente ha classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta. Questa classificazione deriva da due elementi: una stima del rischio di mercato, secondo cui le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello molto alto, e una stima del rischio di credito, secondo cui è improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno.

Esempio di investimento: EUR 10.000

| Scenari | In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato | |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 2.002 |
| | Rendimento nel periodo (valore non annualizzato) | -79,98% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 6.990 |
| | Rendimento nel periodo (valore non annualizzato) | -30,10% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.961 |
| | Rendimento nel periodo (valore non annualizzato) | -0,39% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 11.282 |
| | Rendimento nel periodo (valore non annualizzato) | 12,82% |

Lo scenario sfavorevole illustrato alla fine del periodo di detenzione raccomandato avrebbe potuto verificarsi per un investimento nel mese di maggio 2020, quello moderato nel mese di gennaio 2017 e quello favorevole nel mese di luglio 2021. Considerato che tale periodo è inferiore a 1 anno, i valori esposti sono confrontabili solo con quelli di altri prodotti aventi lo stesso periodo di detenzione raccomandato. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

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

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

QUALI SONO I COSTI?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- EUR 10.000 di investimento.

| | In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Costi totali | EUR 64 |
| Incidenza dei costi (*) | 0,6% |

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

Composizione dei costi

| COSTI UNA TANTUM DI INGRESSO O USCITA | | In caso di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| COSTI DI INGRESSO | Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | EUR 29 |
| COSTI DI USCITA | Questi costi sono già dedotti dal prezzo ricevuto. | EUR 29 |
| COSTI CORRENTI | | |
| COMMISSIONI DI GESTIONE E ALTRI COSTI AMMINISTRATIVI O DI ESERCIZIO | Si tratta di una stima dei costi ricorrenti che incidono sulla performance del prodotto. | EUR 7 |
| COSTI DI TRANSAZIONE | Non applicabile. | EUR 0 |
| ONERI ACCESSORI SOSTENUTI IN DETERMINATE CONDIZIONI | | |
| COMMISSIONI DI PERFORMANCE | Non applicabile. | EUR 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno

Il periodo di detenzione raccomandato è scelto in considerazione delle caratteristiche del prodotto ed è differente dalla Data di Scadenza. A causa del suo effetto leva, anche i minimi movimenti di prezzo dell'attività sottostante si riflettono in maniera amplificata in ciascun giorno lavorativo sul prezzo del prodotto, determinando pertanto utili o perdite in tempi non prevedibili. Pertanto, il rischio di perdita associato al prodotto è tanto maggiore quanto più il prodotto viene detenuto oltre il periodo di detenzione raccomandato. Potrebbe non essere possibile vendere il prodotto prima della Data di Scadenza. Qualora fosse possibile vendere il prodotto prima di tale data, si potrebbe comunque incorrere in costi e perdite di parte o tutto il capitale. L'Emittente non ha alcun obbligo di garantire un mercato secondario per il prodotto ma potrebbe decidere, caso per caso, di riacquistare il prodotto. Ulteriori informazioni sono disponibili su richiesta.

COME PRESENTARE RECLAMI?

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

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

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