



IMI

CORPORATE &
INVESTMENT
BANKING

INTESA  SANPAOLO

Investire nel tempo delle transizioni: cosa significa sostenibilità per IMI CIB?

Enrico Ferrari – Senior Equity Derivatives Sales
Global Markets Securities, IMI CIB (Intesa Sanpaolo)

Torino, 3-5 maggio 2023

La sostenibilità per IMI CIB

Principali soluzioni legate agli investimenti sostenibili proposte ai clienti istituzionali

- Operazioni di **finanziamento green, circular e sustainability linked** (bilaterali e sindacati): loan, bond, garanzie, cartolarizzazioni, operazioni di hedging a supporto dei clienti
- Project Finance dedicato al mondo dell'**energia rinnovabile** (eolico, fotovoltaico, biomasse, idroelettrico)
- Lead Manager del primo **social bond** distribuito in esclusiva sulle reti del gruppo
- Ampliamento dell'offerta **digitale** per la clientela (portale Cardea)
- Negoziazione di ETF classificati **articolo 8 o 9** in base alla normativa **SFDR**
- Emissione di **certificati** e di obbligazioni con una vasta gamma di sottostanti selezionati in base a criteri ESG e ritagliati sulle specifiche esigenze dei clienti

Equity Protection 100% su Stoxx Europe ESG Leaders 30

OBIETTIVI

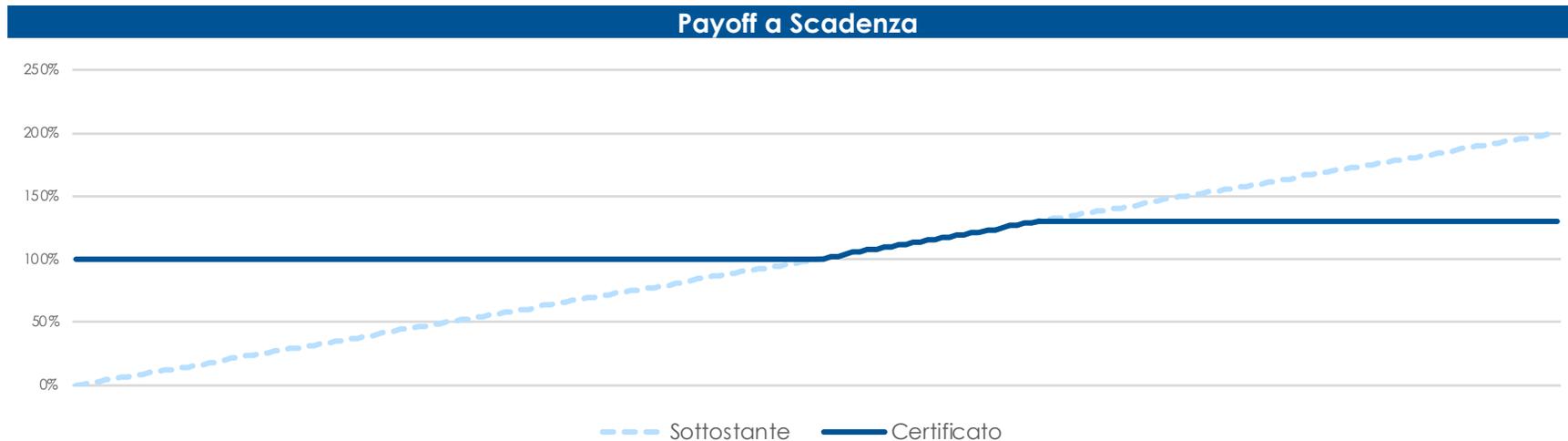
- **Possibilità di partecipazione alla performance positiva** a scadenza del Sottostante, con un **fattore di partecipazione**, fino al **Cap**
- **Protezione Totale** del Capitale a scadenza

FUNZIONAMENTO

| Periodo | Scenario | Payoff |
|------------|--|--|
| A scadenza | Valore Sottostante \geq Valore di Riferimento Iniziale | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione più la performance positiva del Sottostante, con un fattore di partecipazione, fino al CAP |
| | Valore Sottostante $<$ Valore di Riferimento Iniziale | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione |

CONDIZIONI INDICATIVE

| Sottostante | Valuta | Tenor | Protezione | Fattore di Partecipazione | CAP |
|--|--------|-------|------------|---------------------------|------|
| Stoxx Europe ESG Leaders 30 Index (SEESGSEP Index) | EUR | 3y | 100% | 1.0x | 130% |



Credit Linked Certificates su Società Italiane

PRINCIPALI ELEMENTI

- **Reference Entity:** sottostante del certificate, la cui capacità di adempiere alle proprie **obbligazioni** condiziona il pagamento dei premi periodici e del rimborso del capitale a scadenza. Il sottostante di un CLC (reference entity) può essere una società finanziaria, per la quale è possibile considerare sia il debito senior che quello subordinato o una società corporate
- **Evento di Credito:** verifica qualora la Reference Entity i.) venga dichiarata fallita, ii.) manchi dei pagamenti relativi alla propria struttura di debito o iii.) ristrutturati il suo debito oppure, iv.) solo nel caso di financial corporate, qualora intervenga lo Stato
- **Recovery Rate:** nell'ambito dei CLC, con recovery rate ci si riferisce alla percentuale del capitale originariamente investito che l'investitore riceverà in caso di credit event verificato per la reference entity
- **Premio periodico:** importo che viene corrisposto all'investitore periodicamente fin tanto che non si sia verificato un Evento di Credito

FUNZIONAMENTO

| Periodo | Scenario | Payoff |
|-----------------------------------|---|---|
| Ogni anno fino a scadenza esclusa | Non si è verificato alcun evento di credito | Il Certificato paga un premio periodico |
| | Si è verificato un evento di credito | Il Certificato non paga il premio periodico attuale e quelli successivi |
| A scadenza | Non si è mai verificato alcun evento di credito | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione più l'ultimo premio |
| | Si è verificato l'evento di credito | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione moltiplicato per il recovery rate |

CONDIZIONI INDICATIVE

| Sottostante | Valuta | Tenor | Frequenza | Premio Condizionato |
|--------------------|--------|-------|-----------|---------------------|
| Enel S.p.A. | EUR | 4y | Annuale | 4,10% |
| STMicroelectronics | EUR | 4y | Annuale | 3,60% |

Equity Protection 100% su Italy CPI FOI Ex-Tobacco Unrevised

OBIETTIVI

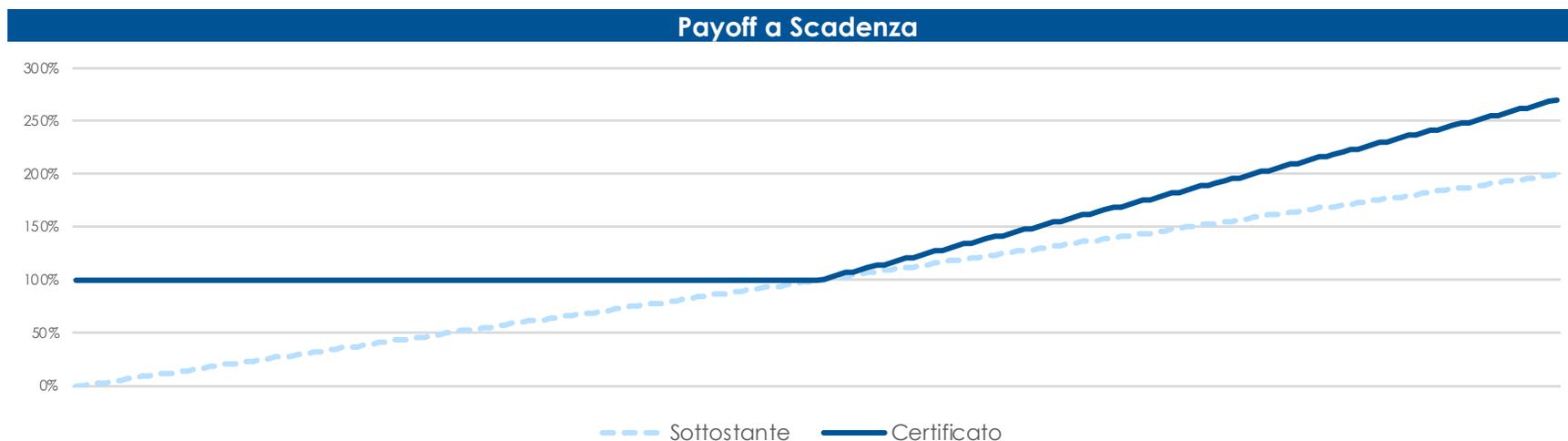
- **Possibilità di partecipazione alla performance positiva** a scadenza del Sottostante, con un **fattore di partecipazione**
- **Protezione Totale** del Capitale a scadenza

FUNZIONAMENTO

| Periodo | Scenario | Payoff |
|------------|--|---|
| A scadenza | Valore Sottostante >= Valore di Riferimento Iniziale | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione più la performance positiva del Sottostante, con un fattore di partecipazione |
| | Valore Sottostante < Valore di Riferimento Iniziale | Il Certificato rimborsa il 100% del Prezzo di Emissione |

CONDIZIONI INDICATIVE

| Sottostante | Valuta | Tenor | Protezione | Fattore di Partecipazione | CAP |
|---|--------|-------|------------|---------------------------|--------|
| Italy CPI FOI Ex-Tobacco Unrevised Index (ITCPIUNR Index) | EUR | 3y | 100% | 1.7x | NO CAP |



Link utili e Contatti

Bernardo Bailo

Head of Global Markets Sales & Platforms
Divisione IMI Corporate & Investment Banking
L.go Mattioli, 3 20121 Milano
Tel. +39 02 72657086
Mob. +39 339 7506971
bernardo.bailo@intesasanpaolo.com

Giovanni Carlucci

Head of Investment Products Sales
Divisione IMI Corporate & Investment Banking
L.go Mattioli, 3 20121 Milano
Tel. +39 02 72656458
Mob. +39 366 9149746
giovanni.carlucci@intesasanpaolo.com

Giorgio Pozzobon

Head of Equity Sales
Divisione IMI Corporate & Investment Banking
L.go Mattioli, 3 20121 Milano
Tel. +39 02 72656514
Mob. +39 335 5685742
giorgio.pozzobon@intesasanpaolo.com

Enrico Ferrari

Senior Equity Derivatives Sales
Divisione IMI Corporate & Investment Banking
L.go Mattioli, 3 20121 Milano
Tel. +39 02 72612806
Mob. +39 337 1070184
enrico.ferrari@intesasanpaolo.com

Contatti

IMI

CORPORATE &
INVESTMENT
BANKING

Web site: imi.intesasanpaolo.com

Mail: imi@intesasanpaolo.com

Bloomberg: IMI<GO>

INTESA  SANPAOLO

DISCLAIMER:

Il presente documento è stato redatto e pubblicato da IMI Corporate & Investment Banking, Divisione appartenente al gruppo bancario Intesa Sanpaolo, e sottoposta ai regolamenti della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni contenute nel presente documento sono esclusivamente per scopi informativi e non costituiscono ricerca di investimento o suggerimento o consiglio, implicito o esplicito, connessa a qualsivoglia strategia di investimento su strumenti finanziari o su emittenti di cui nel presente, né stimolo o invito, o consiglio di investimento e non pretende di offrire consulenza legale, fiscale o di qualsiasi altro genere. Né il gruppo bancario Intesa Sanpaolo, né alcun ufficio, rappresentante o dipendente della stessa accetta alcuna responsabilità (per negligenza o altro) per qualsivoglia perdita diretta o consequenziale derivante dall'uso di informazioni incluse, ma non limitate all'affidamento su qualsivoglia informazione nel presente documento.

Le informazioni contenute nel presente documento si riferiscono alla data del presente materiale e possono essere soggette a modifiche senza ulteriore notifica. Le informazioni sono basate su fonti ritenute affidabili e in buona fede, tuttavia non vengono rese dichiarazioni o garanzie in merito alla loro accuratezza o correttezza.

Il presente documento non deve essere riprodotto o ridistribuito, direttamente o indirettamente, a qualsivoglia altra persona o pubblicato, interamente o parzialmente, per qualsivoglia ragione, senza il precedente consenso scritto di IMI Corporate & Investment Banking. I diritti d'autore ed eventuali altri diritti intellettuali inerenti i dati e le informazioni di cui nel presente appartengono al gruppo bancario Intesa Sanpaolo, salvo diversamente dichiarato. Tali dati e informazioni non possono essere distribuiti o riprodotti, interamente o parzialmente, in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo, senza il precedente consenso scritto di IMI Corporate & Investment Banking.