

KONEČNÉ PODMIENKY

20. február 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikátor právnickej osoby (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**ŠTANDARDNÉ DLHODOBÉ DIGITÁLNE CERTIFIKÁTY S MEMORY EFFECT na
Index EURO STOXX® BANKS so splatnosťou 26.03.2030**

v rámci Programu warrantov a Certifikátov IMI Corporate & Investment Banking

ČASŤ A – ZMLUVNÉ PODMIENKY

Pojmy použité v tomto dokumente sa považujú za definované na účely Podmienok stanovených v Základnom prospekte z 21. júla 2025 a v dodatkoch k Základnému prospektu z 4. augusta 2025 a zo 4. februára 2026, ktoré spolu tvoria Základný prospekt na účely Nariadenia o prospekte v znení neskorších zmien a doplnení. Tento dokument predstavuje Konečné podmienky Cenných papierov opísaných v tomto dokumente na účely článku 8 ods. 1 Nariadenia o prospekte a musí sa čítať spolu so Základným prospektom v doplnenom znení. Úplné informácie o Emitentovi a ponuke Cenných papierov sú k dispozícii iba na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu v doplnenom znení. Základný prospekt a dodatky k Základnému prospektu sú k dispozícii na nahliadnutie počas bežných pracovných hodín v sídle Emitenta a v určených kanceláriách Hlavného agenta pre zabezpečenie. Základný prospekt a dodatky k Základnému prospektu boli uverejnené na webových stránkach Luxemburskej burzy cenných papierov (www.luxse.com) a Emitenta (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). K týmto Konečným podmienkam je priložený Súhrn informácií o Cenných papieroch. V prípade Cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov budú Konečné podmienky uverejnené na webovej stránke Luxemburskej burzy cenných papierov a Emitenta.

Odkazy na očíslované Podmienky v tomto dokumente sa vzťahujú na podmienky príslušnej série Cenných papierov a slová a výrazy definované v týchto podmienkach majú v týchto Konečných podmienkach rovnaký význam, pokiaľ sa týkajú tejto série Cenných papierov, pokiaľ nie je výslovne uvedené inak.

Tieto Konečné podmienky sa vzťahujú na sériu Cenných papierov uvedenú v časti „Osobitné ustanovenia pre každú Sériu“ nižšie. Odkazy v tomto dokumente na „Cenné papiere“ sa považujú za odkazy na príslušné Certifikáty, ktoré sú predmetom týchto Konečných podmienok, a odkazy na „Cenné papiere“ a „Cenný papier“ sa vykladajú zodpovedajúcim spôsobom.

1. Osobitné ustanovenia pre každú Sériu:

Číslo série	Počet vydaných Cenných papierov	Emisná cena za Cenný papier
414	Až 30 000	1 000 EUR

2. Číslo tranže: Neaplikovateľné

- | | | |
|----|--|--|
| 3. | Minimálna suma uplatnenia: | 1 (jeden) Certifikát |
| 4. | Minimálna suma obchodovania: | 1 (jeden) Certifikát |
| 5. | Konsolidácia: | Neaplikovateľné |
| 6. | Typ Cenných papierov a Podkladových aktív: | <p>(a) Cenné papiere sú Certifikáty. Certifikáty sú Indexové Cenné papiere.</p> <p>(b) Podkladom, ku ktorému sa Cenné papiere vzťahujú, je Index EURO STOXX® Banks (kód ISIN: EU0009658426, kód Bloomberg: SX7E Index) (ďalej len Podkladové aktívum alebo Index).</p> |

Informácie o Indexe sú dostupné na webovej stránke Sponzora Indexu www.stoxx.com.

Index EURO STOXX® Banks poskytuje spoločnosť STOXX Limited. Ku dňu týchto Konečných podmienok je STOXX Limited uvedená v registri správcov a referenčných hodnôt vedenom ESMA podľa článku 36 Nariadenia o referenčných hodnotách.

Vyhlásenie o zodpovednosti – Index EURO STOXX® Banks

*Index EURO STOXX® Banks (ďalej len **Index**) je duševným vlastníctvom (vrátane registrovaných ochranných známk) spoločnosti STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH alebo ich poskytovateľov licencií a používa sa na základe licencie. Cenné papiere založené na tomto indexe nie sú sponzorované, propagované, distribuované ani žiadnym iným spôsobom podporované spoločnosťami STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH alebo ich poskytovateľmi licencií, výskumnými partnermi alebo poskytovateľmi údajov a spoločnosti STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH a ich poskytovatelia licencií, výskumní partneri alebo poskytovatelia údajov neposkytujú žiadnu záruku a vylučujú akúkoľvek zodpovednosť (či už z nedbanlivosti alebo inak) vo vzťahu k nemu všeobecne alebo konkrétne v súvislosti s akýmkoľvek chybami, opomenutiami alebo prerušeniami v Indexe alebo jeho údajoch.*

- | | | |
|----|--------------------------------|-----------------------------|
| 7. | Referenčné podkladové aktívum: | Neaplikovateľné |
| 8. | Typológia: | Štandardné dlhé Certifikáty |

9. Dátum uplatnenia: Dátum uplatnenia Cenných papierov je 26. marec 2030.
- Oznámenie o vzdaní sa: Platné.
- Konečný termín Oznámenia o vzdaní sa je posledný príslušný Obchodný deň burzy.
10. Deň vyrovnania: Deň vyrovnania Cenných papierov je 26. marec 2030.
- Ak nie je možné určiť potenciálne splatnú Sumu odmeny v dôsledku výskytu Udalosti narušenia trhu v ktorýkoľvek príslušný Obchodný deň burzy posledných oceňovacích období/dátumov, môže sa zodpovedajúcim spôsobom odložiť aj platba Sumy vyrovnania v hotovosti až do zániku takej Udalosti narušenia trhu. V každom prípade sa Deň vyrovnania nesmie odložiť na neskôr ako desiaty Pracovný deň nasledujúci po poslednom Príslušnom Obchodnom dni burzy.
11. Dátum dodania: Dátumom dodania Cenných papierov je Dátum emisie.
12. Dátum emisie: Dátum emisie je 26. marec 2026 alebo, v prípade odloženia, iný dátum uvedený v oznámení uverejnenom na webových stránkach Emitenta a Správcu.
- Dátum emisie sa v žiadnom prípade nesmie posunúť za piaty pracovný deň po 26. marci 2026.
13. Mena emisie: Mena emisie je euro („EUR“).
14. Kúpna cena: Neaplikovateľné
15. Pracovný deň: Upravený podľa Konvencie o neupravenom pracovnom dni
16. Obchodný deň burzy: Upravený podľa Konvencie o neupravenom pracovnom dni
17. Obchodný deň vyrovnania: Neaplikovateľné
18. Vyrovnanie: Vyrovnanie sa uskutoční formou hotovostnej platby (**Cenné papiere vyrovnané v hotovosti**).
19. Výmenný kurz: Neaplikovateľné
20. Mena vyrovnania: Mena vyrovnania pre Sumu vyrovnania v hotovosti a akejkolvek inej odmeny v rámci Cenných papierov je EUR.

- | | | |
|-----|--|--|
| 21. | Názov a adresa Výpočtového agenta: | Výpočtovým agentom je spoločnosť Intesa Sanpaolo S.p.A. so sídlom na adrese Piazza San Carlo, 156, 10121 Turín, Taliansko. |
| 22. | Burza(-y): | Príslušnou Burzou vo vzťahu ku každému komponentnému cennému papieru Indexu (každý ďalej len Zložka Indexu) je hlavná burza cenných papierov, na ktorej sa s takou Zložkou Indexu primárne obchoduje, ako určí Výpočtový agent. |
| 23. | Sponzor Indexu: | Príslušným Sponzorom Indexu je STOXX Limited. |
| 24. | Súvisiaca burza (burzy): | Príslušnou Súvisiacou burzou je EUREX. |
| 25. | N-tá najbližšia funkcia futures kontraktu: | Neaplikovateľné |
| 26. | Otvorená funkcia: | Neaplikovateľné |
| 27. | Put opcia: | Neaplikovateľné |
| 28. | Call opcia: | Neaplikovateľné |
| 29. | Maximálna úroveň: | Neaplikovateľné |
| 30. | Minimálna úroveň: | Neaplikovateľné |
| 31. | Suma vyrovnania: | <p>V Deň vyrovnania bude každý Certifikát oprávňovať svojho držiteľa na prijatie Sumy vyrovnania v hotovosti v Mene vyrovnania, ktorú vypočíta Výpočtový agent podľa nasledujúceho vzorca a zaokrúhli výslednú sumu na najbližší EURocent, pričom suma 0,005 EUR sa zaokrúhli nahor:</p> <p><i>(Počiatočné percento x Počiatočná referenčná hodnota x Multiplikátor) x Minimálna suma uplatnenia</i></p> |
| 32. | Multiplikátor: | Použitý Multiplikátor sa rovná Emisnej cene delenej Počiatočnou referenčnou hodnotou. |
| 33. | Príslušné aktíva: | Neaplikovateľné |
| 34. | Nárok: | Neaplikovateľné |
| 35. | AMF: | Neaplikovateľné |
| 36. | VMF: | Neaplikovateľné |
| 37. | Indexový pákový faktor: | Neaplikovateľné |
| 38. | Konštantný pákový faktor: | Neaplikovateľné |
| 39. | Realizačná cena: | Neaplikovateľné |

40. Konverzný kurz: Neaplikovateľné
41. Podkladová referenčná mena: Uplatniteľné.
Podkladovou referenčnou menou je euro (**EUR**).
42. Opcia Quanto: Neaplikovateľné
43. Deň stanovenia: 26. marec 2026, 27. marec 2026 a 30. marec 2026
44. Deň ocenenia: 20. marec 2030, 21. marec 2030 a 22. marec 2030
45. Intradenná hodnota: Neaplikovateľné
46. Referenčná hodnota: Na účely určenia Digitálnej udalosti a Pamäťového efektu sa Referenčná hodnota vypočíta v posledný deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia a je rovná aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom za každý deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x \text{Underlying}_z$$

Kde:

“**RV**” je Referenčná hodnota,

“**x**” je počet dní takéhoto Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia ($x = 3$), a

“*Underlying_z*” je záverečná hodnota Podkladového aktíva v Obchodný deň burzy “**z**” takéhoto Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia ($z = 1, 2, 3$).

47. Počiatočná referenčná hodnota: Počiatočná referenčná hodnota sa vypočíta dňa 30. marca 2026 a bude rovná aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom v Dni stanovenia a vypočíta sa podľa nasledujúceho vzorca:

$$IRV = \frac{1}{x} \times \sum_{t=1}^x \text{Underlying}_t$$

Kde:

“**IRV**” je Počiatočná referenčná hodnota,

“*x*” je počet Dní stanovenia ($x = 3$), a

“*Underlying_t*” je záverečná hodnota Podkladového aktíva v Deň stanovenia “*t*” ($t = 1, 2, 3$)

Obdobie(-ia) stanovenia
Počiatočnej referenčnej
hodnoty:

Neaplikovateľné

48. Konečná referenčná hodnota: Konečná referenčná hodnota bude vypočítaná 22. marca 2030 a je rovná aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom v Deň ocenenia a vypočíta sa podľa nasledujúceho vzorca:

$$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x Underlying_j$$

Kde:

“**FRV**” je Konečná referenčná hodnota,

“*x*” je počet Dní ocenenia ($x = 3$), a

“*Underlying_j*” je záverečná hodnota Podkladového aktíva v Deň ocenenia “*j*” ($j = 1, 2, 3$)

Na účely akýchkoľvek platieb/určení podľa Cenných papierov sa Konečná referenčná hodnota nezohľadní.

Obdobie(-ia) stanovenia
Konečnej referenčnej hodnoty:

Neaplikovateľné

49. Funkcia Best Of: Neaplikovateľné
50. Funkcia Worst Of: Neaplikovateľné
51. Funkcia Rainbow: Neaplikovateľné
52. Reverzné rozdelenie: Neaplikovateľné

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA CERTIFIKÁTOV

Uplatniteľné.

53. Výkonnostný strop: Neaplikovateľné
- Výkonnostné minimum: Neaplikovateľné

	Výkonnostný participačný faktor:	Neaplikovateľné
54.	Počiatkové percento:	100 %
55.	Participačný faktor:	Neaplikovateľné
56.	Participačný faktor na poklese:	Neaplikovateľné
57.	Participačný faktor na raste:	Neaplikovateľné
58.	Počiatková páka:	Neaplikovateľné
59.	Bariérová udalosť:	Neaplikovateľné
60.	Udalosť výskytu rozdielu v bariére:	Neaplikovateľné
61.	Úroveň stropu:	Neaplikovateľné
62.	Úroveň minima:	Neaplikovateľné
63.	Udalosť konsolidačného minima:	Neaplikovateľné
64.	Suma bariéry stropu:	Neaplikovateľné
65.	Suma poklesu stropu:	Neaplikovateľné
66.	Podiel realizačnej ceny:	Neaplikovateľné
67.	Podiel kalendárneho stropu:	Neaplikovateľné
68.	Podiel kalendárneho minima:	Neaplikovateľné
69.	Prevodový faktor:	Neaplikovateľné
70.	Jednohviezdičková udalosť:	Neaplikovateľné
71.	Prepínacia udalosť:	Neaplikovateľné
72.	Viacnásobná realizačná udalosť:	Neaplikovateľné
73.	Rozpätie:	Neaplikovateľné
74.	Udalosť prevodu:	Neaplikovateľné
75.	Udalosť rezervy:	Neaplikovateľné
76.	Globálna výkonnosť:	Neaplikovateľné
77.	Nesplnenie dodávky z dôvodu nedostatku likvidity:	Neaplikovateľné

- | | | |
|-----|--------------------|-----------------|
| 78. | Digitálny podiel: | Neaplikovateľné |
| 79. | Úroveň vyrovnania: | Neaplikovateľné |
| 80. | Kombinovaná suma: | Neaplikovateľné |
| 81. | Funkcia Darwin: | Neaplikovateľné |

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA VÝŠKY ODMENY A VÝŠKY PREDČASNÉHO SPLATENIA

Uplatniteľné.

- | | | |
|-----|------------------------|-----------------|
| 82. | Funkcia Cliquet: | Neaplikovateľné |
| 83. | Knock-out funkcia: | Neaplikovateľné |
| 84. | Knock-in funkcia: | Neaplikovateľné |
| 85. | Digitálna suma (sumy): | Uplatniteľné. |

Digitálna suma je rovná 35,00 EUR vo vzťahu ku každému Obdobiu digitálneho ocenenia.

Digitálna suma bude vyplatená, ak v príslušnom Období digitálneho ocenenia nastane príslušná Digitálna udalosť.

Digitálna udalosť nastane, ak Výpočtový agent určí, že v príslušnom Období digitálneho ocenenia je Referenčná hodnota rovná alebo vyššia ako Digitálna úroveň. V takom prípade majú držitelia Cenných papierov nárok na vyplatenie Digitálnej sumy v príslušný Deň digitálnej platby.

Podkladové aktívum(a): Neaplikovateľné

Digitálna úroveň: V súvislosti s každým Obdobím digitálneho ocenenia je Digitálna úroveň rovná 100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty.

Obdobia digitálneho ocenenia: 18. marec 2027, 19. marec 2027 a 22. marec 2027 (ďalej len **prvé Obdobie digitálneho ocenenia**);

16. marec 2028, 20. marec 2028 a 21. marec 2028 (ďalej len **druhé Obdobie digitálneho ocenenia**);

16. marec 2029, 19. marec 2029 a 20. marec 2029 (ďalej len **tretie Obdobie digitálneho ocenenia**);

20. marec 2030, 21. marec 2030 a 22. marec 2030 (ďalej len **štvrté Obdobie digitálneho ocenenia**).

Dni digitálnych platieb:	30. marec 2027 v súvislosti s prvým Obdobím digitálneho ocenenia (ďalej len prvý Deň digitálnej platby);
	27. marec 2028 v súvislosti s druhým Obdobím digitálneho ocenenia (ďalej len druhý Deň digitálnej platby);
	26. marec 2029 v súvislosti s tretím Obdobím digitálneho ocenenia (ďalej len tretí Deň digitálnej platby);
	26. marec 2030 v súvislosti so štvrtým Obdobím digitálneho ocenenia (ďalej len štvrtý Deň digitálnej platby).
Dátum záznamu:	29. marec 2027 v súvislosti s prvým Dňom digitálnej platby;
	24. marec 2028 v súvislosti s druhým Dňom digitálnej platby;
	23. marec 2029 v súvislosti s tretím Dňom digitálnej platby.
Funkcia digital combo:	Neaplikovateľné
Konsolidačný efekt:	Neaplikovateľné
Úroveň konsolidácie:	Neaplikovateľné
Obdobie ocenenia konsolidácie:	Neaplikovateľné
Digitálna funkcia dodatočnej konsolidácie:	Neaplikovateľné
Digitálna úroveň dodatočnej konsolidácie:	Neaplikovateľné
Digitálne obdobie dodatočnej konsolidácie:	Neaplikovateľné
Pamäťový efekt:	Uplatniteľný.
	Ak Výpočtový agent zistí, že v Období pamäťového ocenenia je Referenčná hodnota rovnaká alebo vyššia ako Úroveň pamäte, držiteľia Cenných papierov dostanú Digitálnu sumu (sumy), ktorá nebola splatná z dôvodu, že nedošlo k príslušnej Digitálnej udalosti.

Úroveň pamäte:	Úroveň pamäte sa rovná 100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty.
Deň pamäťového ocenenia:	20. marec 2030, 21. marec 2030 a 22. marec 2030
Efekt Path dependency:	Neaplikovateľné
Suma Path dependency:	Neaplikovateľné
86. Funkcia opätovnej realizácie:	Neaplikovateľné
87. Plus suma (sumy):	Neaplikovateľné
88. Nakumulovaná suma (sumy):	Neaplikovateľné
89. Suma(-y) predčasného splatenia:	Neaplikovateľné
90. Suma predčasnej čiastočnej splátky kapitálu:	Neaplikovateľné
91. Kumulovaná suma bonusu:	Neaplikovateľné
92. Suma kupónovej prémie:	Neaplikovateľné
93. Suma interného výnosu:	Neaplikovateľné
94. Suma odmeny za účasť:	Neaplikovateľné
95. Funkcia zľavy za účasť:	Neaplikovateľné
96. Pohyblivá suma:	Neaplikovateľné
97. Suma rozdielu v poistnom:	Neaplikovateľné

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA WARRANTOV

Neaplikovateľné

VŠEOBECNÉ

98. Forma Cenných papierov:	Cenné papiere na doručiteľa Dočasný globálny Cenný papier vymeniteľný za Trvalý globálny Cenný papier, ktorý je možné vymeniť za Definitívne Cenné papiere iba za obmedzených okolností uvedených v Trvalom globálnom cennom papieri
99. Zákaz predaja retailovým investorom:	Neaplikovateľné

DISTRIBÚCIA

100. Syndikácia: Cenné papiere budú distribuované na nesyndikovanom základe.
- V prípade nesyndikovaného predaja, meno a adresa Správcu (ak nie je Emitentom): **Všeobecná úverová banka, a.s.**, so sídlom na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len **Správca**).

PROVÍZIE A/ALEBO NÁKLADY

101. Provízie a iné náklady: Ponuková cena zahŕňa:
- provízie za umiestnenie splatné Správcovi vo výške 2,00% Emisnej ceny v súvislosti s celkovým objemom umiestnených Cenných papierov;
 - náklady súvisiace s udrжанím podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,776% Emisnej ceny;
 - a
 - ostatné náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,05% Emisnej ceny.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Príklady komplexných derivátových Cenných papierov: Neaplikovateľné

Podpísané v mene Emitenta:

Za:

Riadne splnomocnený

ČASŤ B – ĎALŠIE INFORMÁCIE

1. KOTÁCIA A PRIJATIE NA OBCHODOVANIE

- (i) Kótovanie: Žiadosť bude podaná v Luxembursku – Luxemburská burza cenných papierov.
- (ii) Prijatie na obchodovanie: Bude podaná žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov s účinnosťou od Dátumu emisie alebo k dátumu blízkeho Dátumu emisie.

Tiež bude podaná žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na talianskom multilaterálnom obchodnom systéme EuroTLX, ktorý organizuje a spravuje spoločnosť Borsa Italiana S.p.A. a ktorý nie je regulovaným trhom na účely Smernice 2014/65/EÚ v znení zmien a doplnení, s účinnosťou od Dátumu emisie alebo dátumu v blízkosti Dátumu emisie.

Po Dátume emisie môže byť podaná žiadosť o zaradenie Cenných papierov na iné burzy cenných papierov alebo regulované trhy alebo o prijatie na obchodovanie na iných obchodných miestach podľa rozhodnutia Emitenta.

2. OZNÁMENIE

CSSF poskytla Národnej banke Slovenska osvedčenie o schválení, ktoré potvrdzuje, že Základný prospekt bol vypracovaný v súlade s Nariadením o prospekte.

3. ZÁUJMY FYZICKÝCH A PRÁVNICKÝCH OSÔB ZÚČASTNENÝCH NA EMISI

Intesa Sanpaolo S.p.A., emitent Cenných papierov, je súčasťou skupiny Intesa Sanpaolo, ku ktorej patrí Správca, a preto vzťahy Správca s Emitentom vedú ku konfliktu záujmov.

Emitent môže v súvislosti s emisiou Cenných papierov uzatvárať zabezpečovacie dohody s protistranami na trhu s cieľom zabezpečiť svoju expozíciu.

Emitent bude vystupovať ako Výpočtový agent v súvislosti s Cennými papiermi. Pozrite si rizikový faktor „Potenciálne konflikty záujmov“ v Základnom prospekte.

Emitent môže okrem toho vystupovať ako poskytovateľ likvidity (ako je definované v pravidlách príslušného trhu v znení neskorších zmien a doplnení) v súvislosti s Cennými papiermi.

S výnimkou vyššie uvedeného a s výnimkou provízie splatnej Správcovi a nákladov splatných Emitentovi uvedených v bode 101 časti A vyššie, pokiaľ je Emitentovi

známe, žiadna osoba zapojená do emisie Cenných papierov nemá podstatný záujem na Ponuke.

4. DÔVODY PONUKY, ODHADOVANÉ ČISTÉ VÝNOSY A CELKOVÉ NÁKLADY

- (i) Dôvody ponuky: Pozri formuláciu „Použitie výnosov“ v Základnom prospekte.
- (ii) Odhadované čisté výnosy: Čisté výnosy (vzniknuté odpočítaním provízií a nákladov uvedených v bode 101 časti A od celkovej Emisnej ceny zaplatenej držiteľmi Cenných papierov) z emisie Cenných papierov budú predstavovať až 29 152 200 EUR.
- (iii) Odhadované celkové náklady: Neaplikovateľné

5. PODMIENKY PONUKY

Uplatniteľné.

Jurisdikcia(-e) neoslobodenej Ponuky: Slovenská republika

Ponuková cena: Emisná cena.

Investori by mali zohľadniť, že Ponuková cena zahŕňa provízie za umiestnenie splatné Správcovi a náklady splatné Emitentovi, ako je uvedené v odseku 101 časti A vyššie.

Investori by mali tiež zohľadniť, že pri predaji Cenných papierov na sekundárnom trhu po uplynutí Ponukového obdobia sa uvedené provízie a náklady nezohľadňujú pri určovaní ceny, za ktorú sa tieto Cenné papiere môžu predávať na sekundárnom trhu.

Podmienky, ktorým podlieha ponuka: Ponuka cenných papierov je podmienená iba ich emisiou.

Ponukové obdobie, vrátane akýchkoľvek možných zmien, počas ktorého bude ponuka otvorená, a popis procesu podávania žiadostí: Ponuka (ďalej len **Ponuka**) Cenných papierov môže byť vykonaná Správcom inak ako podľa článku 1 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2017/1129 (ďalej len **Nariadenie o prospekte**) v Slovenskej republike v období od 23. februára 2026 do 23. marca 2026 vrátane (ďalej len **Ponukové obdobie**).

Cenné papiere sa ponúkajú verejnosti v Slovenskej republike podľa článkov 24 a 25 Nariadenia o prospekte.

Emitent si vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia predčasne ukončiť Ponukové obdobie, a to aj v prípade, ak nákupy Cenných papierov ešte nedosiahli maximálny ponúkaný počet 30 000 Cenných papierov. Oznámenie o predčasnom ukončení Ponukového obdobia Emitent uverejní na svojich webových stránkach a na webových stránkach Správcu. Predčasné ukončenie Ponuky nadobudne účinnosť dňom uvedeným v tomto oznámení.

Emitent si vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia zrušiť alebo stiahnuť Ponuku a emisiu Cenných papierov kedykoľvek pred Dátumom emisie. Oznámenie o zrušení/stiahnutí Ponuky bude uverejnené na webových stránkach Emitenta a Správcu. Zrušenie/stiahnutie Ponuky nadobudne účinnosť po uverejnení. Po zrušení/stiahnutí Ponuky sa bez ďalšieho oznámenia všetky žiadosti o upisovanie stanú neplatnými.

Emitent si vyhradzuje právo odložiť ukončenie Ponukového obdobia s cieľom predĺžiť Ponukové obdobie. Oznámenie o odložení ukončenia Ponukového obdobia bude Emitentom uverejnené na webových stránkach Emitenta a Správcu.

Počas Ponukového obdobia môžu potenciálni investori upisovať Cenné papiere počas bežných slovenských bankových hodín v predajných priestoroch Správcu vyplnením, riadnym podpísaním (aj prostredníctvom príslušných splnomocnencov) a doručením špecifického formulára o prijatí (ďalej len **Formulár o prijatí**).

Formulár o prijatí je k dispozícii v každom sídle Správcu.

Upisovanie Cenných papierov môže byť uskutočnené aj prostredníctvom finančných poradcov oprávnených uskutočňovať ponuky mimo obchodných priestorov.

Upisovanie Cenných papierov môže byť uskutočnené aj prostredníctvom prostriedkov diaľkovej komunikácie.

Neexistuje žiadne obmedzenie počtu prihlášok na upisovanie, ktoré môže vyplniť a doručiť ten istý potenciálny investor.

Žiadosti o upisovanie môžu potenciálni investori odvolať prostredníctvom osobitnej žiadosti

podanej na predajnom mieste Správcu, ktorý prijal príslušné upisovacie formuláre o upisovanie do 23. marca 2026, a to aj v prípade predčasného ukončenia, alebo v posledný deň predĺženého Ponukového obdobia.

Po uplynutí lehoty na odvolanie je upisovanie Cenných papierov neodvolateľné.

Emitent môže za určitých okolností, vrátane, ale nie výlučne, podania dodatku k Základnému prospektu, odložiť Dátum emisie.

V prípade, že Emitent oznámi, že Dátum emisie sa odkladá z 26. marca 2026 na iný dátum uvedený v príslušnom oznámení (ktorý bude v období piatich pracovných dní po 26. marci 2026), investori budú mať právo bez nákladov a poplatkov odvolať svoju úpisovú ponuku do troch pracovných dní pred odloženým Dátumom emisie.

Podrobnosti o minimálnej a/alebo maximálnej výške žiadosti:

Cenné papiere je možné upísať v minimálnom množstve 1 Cenný papier a v celom čísle Cenných papierov vyššom ako táto suma a ktoré je celým násobkom 1.

Neexistuje maximálna suma žiadosti v rámci maximálneho počtu ponúkaných Cenných papierov, ktorý je 30 000 Cenných papierov.

Emitent si vyhradzuje právo počas Ponukového obdobia zvýšiť maximálnu sumu ponúkaných Cenných papierov. Emitent bezodkladne oznámi akékoľvek takéto zvýšenie uverejnením oznámenia na webových stránkach Emitenta a Správcu.

Opis možnosti znížiť upísané množstvo a spôsob vrátenia preplatkov zaplatených žiadateľmi:

Neaplikovateľné

Podrobnosti o spôsobe a lehotách splatenia a dodania Cenných papierov:

Celková protihodnota za upísané Cenné papiere musí byť investorom uhradená v Dátum emisie v prospech Správcu, ktorý prijal príslušný Formulár o prijatí.

Po zaplatení Ponukovej ceny budú Cenné papiere v Dátum emisie sprístupnené držiteľom Cenných papierov na depozitných účtoch, ktoré priamo alebo nepriamo vedie Správca v Euroclear a/alebo Clearstream.

Spôsob a dátum zverejnenia výsledkov ponuky:	Najneskôr do 5 dní, počas ktorých je systém T2 otvorený po Dátume emisie (vrátane odloženia), Emitent oznámi verejnosti výsledky Ponuky prostredníctvom oznámenia uverejneného na webových stránkach Emitenta a Správcu.
Postup pri uplatnení predkupného práva, obchodovateľnosť prednostných práv a zaobchádzanie s neuplatnenými prednostnými právami:	Neaplikovateľné
Informácia či boli tranže vyhradené pre určité krajiny:	Cenné papiere budú ponúknuté verejnosti iba v Slovenskej republike.
Postup oznamovania žiadateľom prideleného množstva a uvedenie, či sa obchodovanie môže začať pred oznámením:	<p>Kvalifikovaní investori, ako sú definovaní v článku 2 písm. e) Nariadenia o prospekte, môžu upisovať akékoľvek Cenné papiere.</p> <p>Správca oznámi žiadateľom pridelené sumy.</p> <p>Žiadosti o upisovanie budú uspokojené až do dosiahnutia maximálneho počtu ponúkaných Cenných papierov, ktorý je 30 000, a potom Správca okamžite pozastaví prijímanie ďalších žiadostí o upisovanie a Emitent predčasne ukončí Ponukové obdobie.</p> <p>Pred Dátumom emisie, v prípade, že napriek vyššie uvedenému celková suma Cenných papierov, o ktorých upísanie sa požiadalo, presiahne maximálny počet ponúkaných Cenných papierov, ktorý je 30 000, Emitent pridelí Cenné papiere v súlade s kritériami pridelovania, aby zabezpečil transparentnosť a rovnaké zaobchádzanie so všetkými potenciálnymi upisovateľmi.</p>
Výška nákladov a daní účtovaných upisovateľovi alebo kupujúcemu:	<p>Emitent nebude upisovateľom Cenných papierov účtovať žiadne náklady ani poplatky.</p> <p>Investori by mali zohľadniť, že Ponuková cena zahŕňa provízie za umiestnenie splatné Správcovi a náklady splatné Emitentovi, ako je uvedené v odseku 101 časti A.</p>
Súhlas s použitím Základného prospektu:	Neaplikovateľné

6. DISTRIBÚCIA

Uplatniteľné.

- (i) Meno (mená) a adresa (adresy), pokiaľ sú Emitentovi známe, Manažérov/Distribútorov v rôznych krajinách, kde sa ponuka uskutočňuje: Pozri odsek 100 časti A.
- (ii) Názov a adresa koordinátora(-ov) globálnej ponuky a jednotlivých častí ponuky: Neaplikovateľné
- (iii) Meno a adresa všetkých platobných agentov a depozitných agentov v každej krajine (okrem Hlavného agenta pre zabezpečenie): Neaplikovateľné
- (iv) Subjekty, ktoré súhlasili s umiestnením emisie na základe pevného záväzku, a subjekty, ktoré súhlasili s umiestnením emisie bez pevného záväzku alebo na základe dohôd o „najlepšom úsilí“: Emitent a Správca sa v rámci dohody o umiestnení (ďalej len **Dohoda o umiestnení**) dohodli, že Správca umiestni Cenné papiere bez pevného záväzku.
- (v) Dátum podpísania dohody o umiestnení: Dohoda o umiestnení bude datovaná ku dňu 20. februára 2026 alebo približne k tomuto dňu.

7. INFORMÁCIE PO EMISII

Emitent nemá v úmysle poskytovať informácie po emisii, okrem prípadov, keď to vyžadujú platné zákony a predpisy.

8. PREVÁDZKOVÉ INFORMÁCIE

- (i) Kód ISIN: XS3291228321
- (ii) Spoločný kód: 329122832
- (iii) Akékoľvek zúčtovacie systémy okrem Euroclear Bank S.A./N.V. a Clearstream Banking, S.A., príslušné adresy a príslušné identifikačné čísla: Neaplikovateľné

(iv) Mená a adresy pôvodných BNP Paribas Securities Services, pobočka v
Agentov pre zabezpečenie: Luxembursku
60, avenue J.F. Kennedy
Luxemburg
L – 2085 Luxembursko

ČASŤ C – SÚHRN INFORMÁCIÍ O CENNÝCH PAPIEROCH

Časť 1 – Úvod obsahujúci varovania

Cenné papiere: ŠTANDARDNÉ DLHODOBÉ DIGITÁLNE CERTIFIKÁTY S MEMORY EFFECT na Index EURO STOXX® BANKS so splatnosťou 26.03.2030 (kód ISIN XS3291228321)

Emitent: Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo, Banka** alebo **Emitent**)

Adresa: Piazza San Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko

Telefónne číslo: +39 011 555 1

Webová stránka: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com

Identifikačný kód právnickej osoby (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

Príslušný orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, Route d'Arlon L-1150 Luxembursko. Telefónne číslo: (+352) 26 25 1 – 1.

Dátum schválenia Základného prospektu: Program warrantov a certifikátov IMI Corporate & Investment Banking schválený CSSF 21. júla 2025.

Tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu.

Každé rozhodnutie investovať do Cenných papierov by malo byť založené na zvážení Základného prospektu ako celku zo strany investora.

Investori môžu stratiť celý investovaný kapitál alebo jeho časť.

Ak sa na súd podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalobca (investor) môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov znášať náklady na preklad Základného prospektu (vrátane všetkých dodatkov a Konečných podmienok) pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, ak je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný, keď sa číta spolu s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak neposkytuje, keď sa číta spolu s ostatnými časťami Základného prospektu, všetky potrebné kľúčové informácie, ktoré pomáhajú investorom pri zvažovaní investície do Cenných papierov.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť?

Časť 2 – Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je emitentom Cenných papierov?

Emitentom je spoločnosť Intesa Sanpaolo S.p.A., zapísaná v obchodnom registri v Turíne pod registračným číslom 00799960158 a v Národnom registri bánk pod číslom 5361, ktorá je materskou spoločnosťou bankovej skupiny „Intesa Sanpaolo“. Spoločnosť Intesa Sanpaolo S.p.A. pôsobí podľa talianskeho práva.

Sídlo a právna forma, jej LEI, právo, podľa ktorého pôsobí, a krajina jej založenia

Identifikačné číslo právnickej osoby (LEI) spoločnosti Intesa Sanpaolo je 2W8N8UU78PMDQKZENC08.

Emitent je talianska banka založená ako akciová spoločnosť (società per azioni).

Sídlo a administratívne centrum Emitenta sa nachádza na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko.

Emitent je založený a vykonáva svoju činnosť podľa talianskeho práva. Emitent, ako banka a materská spoločnosť bankovej skupiny „Intesa Sanpaolo“, podlieha obozretnému dohľadu Talianskej centrálnej banky a Európskej centrálnej banky.

Hlavné činnosti

Cieľom spoločnosti Intesa Sanpaolo je prijímanie vkladov a vykonávanie všetkých foriem úverových činností, a to priamo aj prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Intesa Sanpaolo môže v súlade s platnými zákonmi a predpismi a po získaní potrebných povolení priamo alebo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností poskytovať všetky bankové a finančné služby, vrátane zriadenia a správy otvorených a uzavretých dôchodkových programov, ako aj vykonávať akékoľvek iné transakcie, ktoré sú dôležité pre dosiahnutie jej podnikateľského zámeru alebo s ním súvisia.

Hlavní akcionári, vrátane toho, či sú priamo alebo nepriamo vlastnené alebo kontrolované a kým

K 29. aprílu 2025 bola akcionárska štruktúra Emitenta zložená takto (držitelia akcií presahujúcich 3 %): Fondazione Compagnia di San Paolo (kmeňové akcie: 1 153 947 304; vlastnené: 6,482 %); Fondazione Cariplo (kmeňové akcie:

961 333 900; owned: 5,400 %).

Identita kľúčových riadiacich pracovníkov

Riaditeľom Emitenta je Carlo Messina (generálny riaditeľ).

Identita audítorov

Spoločnosť EY S.p.A. so sídlom na adrese Via Lombardia 31, 00187 Rím bola Emitentom vymenovaná za nezávislého audítora na auditovanie jej finančných výkazov za obdobie 2021–2029.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Konsolidovaný výkaz ziskov					
	Za rok končiaci			Za polrok končiaci	
<i>v miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak</i>	31.12.25 ¹ <i>Neauditované</i>	31.12.24 <i>Auditované</i>	31.12.23 ² <i>Auditované</i>	30.06.25 <i>Neauditované</i>	30.06.24 <i>Neauditované</i>
Úroková marža	nedostupné	18 090	16 936	8 701	9 119
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	nedostupné	8 611	7 801	4 391	4 248
Zisky (straty) z obchodovania	nedostupné	493	513	811	20
Čisté straty/náhrady za úverové riziká	nedostupné	(1 139)	(1 416)	(645)	(573)
Čistý príjem z bankových a poisťovacích činností	nedostupné	25 375	23 026	12 978	12 756
Čistý zisk (strata) materskej spoločnosti	9 321	8 666	7 724	5 216	4 766
Konsolidovaná súvaha					
	Za rok končiaci			Za polrok končiaci	Hodnota ako výsledok procesu dohľadu a hodnotenia (požiadavka SREP na rok 2025)
<i>V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak</i>	31.12.25 ¹ <i>Neauditované</i>	31.12.24 <i>Auditované</i>	31.12.23 ² <i>Auditované</i>	30.06.25 <i>Neauditované</i>	
Celkové aktíva	959 887	933 285	963 570	943 452	neaplikovateľné
Seniorný dlh (vydané cenné papiere) ³	nedostupné	98 578	96 270	91 284	neaplikovateľné
Podriadený dlh (vydané cenné papiere)	nedostupné	11 791	12 158	11 606	neaplikovateľné
Finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch - Úvery zákazníkom	nedostupné	480 242	486 051	478 891	neaplikovateľné
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Záväzky voči zákazníkom	nedostupné	443 457	440 449	435 638	neaplikovateľné

¹ Finančné informácie týkajúce sa 31. decembra 2025 boli prevzaté z tlačovej správy vydané spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. 2. februára 2026 s názvom „Intesa Sanpaolo: konsolidované výsledky k 31. decembru 2025“ (ďalej len **tlačová správa z roku 2025**). Finančné informácie označené ako „nedostupné“ neboli uvedené v tlačovej správe z roku 2025.

² Údaje z výročnej správy za rok 2023.

³ Cenné papiere vydané, ktoré nie sú účtované ako podriadený dlh.

Základný kapitál	10 369	10 369	10 369	10 369	neaplikovateľné
Nesplácané úvery	3 892	4 920	4 965	4 929	neaplikovateľné
Pomer kmeňového kapitálu Tier 1 (CET1) (%)	13,2% ⁴⁵	13,3% ⁶	13,7%	13,0% ⁴	9,88% ⁷
Celkový pomer kapitálu	18,7% ⁴⁵	19,0% ⁶	19,2%	18,5% ⁴	nedostupné

Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta?

Riziková expozícia voči dlhopisom vydaným suverénnymi štátmi

Napätie na trhu týkajúce sa štátnych dlhopisov a ich volatilita, ako aj zníženie ratingu Talianska alebo prognóza, že k takémuto zníženiu môže dôjsť, môžu mať negatívny vplyv na aktíva, ekonomickú a/alebo finančnú situáciu, prevádzkové výsledky a perspektívy Banky. Výsledky skupiny Intesa Sanpaolo sú a budú vystavené riziku štátnych dlžníkov, najmä Talianskej republiky a niektorých významných európskych krajín.

Riziká súvisiace s právnymi konaniami

Rozdelenie podľa hlavných kategórií sporov s pravdepodobným rizikom ukazuje prevahu prípadov súvisiacich s bežnými bankovými a úverovými činnosťami skupiny Intesa Sanpaolo, ktoré zahŕňajú pohľadávky súvisiace s bankovými a investičnými produktmi a službami alebo s úverovými pozíciami a odvolacími konaniami. Zvyšné spory pozostávajú hlavne z iných občianskoprávných a správnych konaní a pracovných sporov alebo trestných konaní alebo konaní súvisiacich s prevádzkovými porušeniami.

Riziká súvisiace s hospodárskou/finančnou krízou a vplyvom súčasnej neistoty makroekonomického kontextu

Budúci vývoj v makroekonomickom kontexte možno považovať za riziko, pretože môže mať negatívne účinky a vplyv na hospodársku a finančnú situáciu Banky a/alebo skupiny. Akékoľvek negatívne zmeny faktorov, ktoré ovplyvňujú makroekonomický rámec, najmä v obdobiach hospodárskej a finančnej krízy, by mohli viesť k tomu, že Banka a/alebo skupina utrpí straty, zvýšenie nákladov na financovanie a zníženie hodnoty držaných aktív, čo by mohlo mať negatívny vplyv na likviditu Banky a/alebo skupiny Intesa Sanpaolo a jej finančnú stabilitu.

Úverové riziko

Hospodárska a finančná činnosť a stabilita Banky závisia od úverovej bonity jej dlžníkov. Banka je vystavená tradičným rizikám spojeným s úverovou činnosťou. Preto porušenie uzatvorených zmlúv a základných záväzkov zo strany klientov alebo akýkoľvek nedostatok informácií alebo nesprávne informácie poskytnuté klientmi o ich finančnej a úverovej situácii môžu mať negatívny vplyv na hospodársku a/alebo finančnú situáciu Banky.

Trhové riziko

Trhové riziko je riziko strát hodnoty finančných nástrojov, vrátane cenných papierov suverénnych štátov v držbe Banky, v dôsledku pohybov trhových premenných (napríklad, ale bez obmedzenia, úrokové sadzby, ceny cenných papierov, výmenné kurzy), ktoré by mohli spôsobiť zhoršenie finančnej stability Banky a/alebo skupiny Intesa Sanpaolo. K takémuto zhoršeniu by mohlo dôjsť buď v dôsledku negatívnych vplyvov na výkaz ziskov a strát vyplývajúcich z pozícií držaných na obchodné účely, alebo v dôsledku negatívnych zmien v rezerve FVOCI (reálna hodnota cez ostatný komplexný príjem), generovaných pozíciami klasifikovanými ako finančné aktivity oceňované v reálnej hodnote, s vplyvom na celkovú ziskovosť.

Riziko likvidity spoločnosti Intesa Sanpaolo

Hoci Banka neustále monitoruje svoje vlastné riziko likvidity, akýkoľvek negatívny vývoj situácie na trhu a všeobecného ekonomického kontextu a/alebo úverovej spoľahlivosti Banky môže mať negatívny vplyv na činnosti a ekonomickú a/alebo finančnú situáciu Banky a skupiny Intesa Sanpaolo. Najmä vzhľadom na zistenia uvedené v tretej správe EBA o monitorovaní LCR a NSFR⁸ Emitent naďalej pozorne sleduje vývoj trhu financovania, aby sa uistil, že jeho bežné stratégie refinancovania a normálne podnikanie nebudú ovplyvnené dodatočnými odtokmi v dôsledku vplyvu nepriaznivých scenárov likvidity trhu. Riziko likvidity je riziko, že Banka nebude schopná splniť svoje platobné záväzky pri splatnosti, a to buď z dôvodu neschopnosti získať finančné prostriedky na trhu (riziko likvidity financovania), alebo z dôvodu ťažkostí s odpredajom vlastných aktív (riziko likvidity trhu).

⁴ Vypočítané podľa Nariadenia (EÚ) 2024/1623 (CRR3), ktorým sa transponujú zásady Bazileja 4 do európskeho práva, ktoré nadobudlo účinnosť 1. januára 2025. Prvé prijatie Bazileja 4 malo vplyv na pomer CET 1 vo výške o niečo viac ako 40 bazických bodov.

⁵ Po odpočítaní z kapitálu 2,3 miliárd eur spätného odkupu, ktorý bol schválený ECB a ktorý má byť začatý v júli 2026 po schválení valným zhromaždením akcionárov.

⁶ Po odpočítaní z kapitálu 2 miliárd eur spätného odkupu, ktorý bol schválený ECB a začatý 2. júna 2025 po schválení valným zhromaždením akcionárov 29. apríla 2025.

⁷ Proticyklická kapitálová rezerva vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 31. decembru 2025 v rôznych krajinách, kde skupina pôsobí, ako aj na príslušné požiadavky stanovené príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a týkajúce sa roku 2027, ak sú k dispozícii, alebo na najnovšiu aktualizáciu referenčného obdobia (požiadavka bola stanovená na nula percent v Taliansku na rok 2025 a na prvý kvartál roku 2026).

Rezerva na systémové riziko vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 31. decembru 2025 voči rezidentom v Taliansku.

⁸ Správa EBA o „Monitorovaní implementácie ukazovateľa krytia likvidity a ukazovateľa čistého stabilného financovania v EÚ“ z 15. júna 2023.

Operačné riziko

Banka je vystavená viacerým kategóriám operačného rizika, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou jej činnosti, medzi ktoré patria napríklad, ale nie výlučne: podvody zo strany externých osôb, podvody alebo straty vyplývajúce z nepoctivosti zamestnancov a/alebo porušenia kontrolných postupov, prevádzkové chyby, poruchy alebo nesprávne fungovanie počítačových alebo telekomunikačných systémov, útoky počítačových vírusov, nesplnenie zmluvných záväzkov zo strany dodávateľov, teroristické útoky a prírodné katastrofy. Výskyt jedného alebo viacerých uvedených rizík môže mať významný negatívny vplyv na činnosť, prevádzkové výsledky a ekonomickú a finančnú situáciu Banky.

Riziko súvisiace s vývojom regulácie bankového sektora a zmenami v regulácii riešenia bankových kríz

Banka podlieha komplexnej a prísnej regulácii, ako aj dohľadu vykonávanému príslušnými inštitúciami (najmä ECB, Talianskej centrálnej banky a CONSOB). Uvedená regulácia aj dohľad podliehajú neustálym aktualizáciám a vývojom v praxi. Okrem toho je Banka ako kótovaná banka povinná dodržiavať ďalšie ustanovenia vydané CONSOB. Okrem nadnárodných a vnútroštátnych pravidiel a primárnych alebo regulačných pravidiel finančného a bankového sektora podlieha Banka aj osobitným pravidlám týkajúcim sa boja proti praniu špinavých peňazí, úžery a ochrany spotrebiteľa. Hoci sa Banka zaväzuje dodržiavať súbor pravidiel a nariadení, akékoľvek zmeny pravidiel a/alebo zmeny interpretácie a/alebo implementácie týchto pravidiel príslušnými orgánmi by mohli pre Banku znamenať nové zaťaženie a povinnosti s možnými negatívnymi dopadmi na prevádzkové výsledky a ekonomickú a finančnú situáciu Banky.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Typ, trieda a ISIN

Cenné papiere sú Certifikáty. Cenné papiere sú vydávané na doručiteľa (**Cenné papiere na doručiteľa**). Certifikáty sú vysporiadané v hotovosti. ISIN Certifikátov je XS3291228321.

Mena, denominácia a splatnosť Cenných papierov

Emisná cena Certifikátov je 1 000 EUR („**Emisná cena**“). Cenné papiere sú vydávané v EUR („**Mena emisie**“). Mena vyrovnania je EUR. Každý Certifikát sa automaticky uplatní v Dátum uplatnenia. Dátumom uplatnenia a Dňom vyrovnania je 26. marec 2030.

Práva spojené s Cennými papiermi

Certifikáty a akékoľvek nezmluvné záväzky vyplývajúce z Certifikátov alebo súvisiace s Certifikátmi sa riadia anglickým právom a vykladajú sa v súlade s ním.

Certifikáty oprávňujú ich držiteľa na získanie nasledujúcich súm od Emitenta.

VÝŠKA ODMENY

Certifikáty stanovujú nasledujúcu výšku odmeny.

DIGITÁLNE SUMY

Certifikáty stanovujú vyplatenie Digitálnej sumy pri výskyte príslušnej Digitálnej udalosti. Digitálna udalosť nastane, ak v príslušnom Období digitálneho ocenenia je Referenčná hodnota rovná alebo vyššia ako Digitálna úroveň. Obdobia digitálneho ocenenia sú: 18. marec 2027, 19. marec 2027 a 22. marec 2027 (ďalej len **prvé Obdobie digitálneho ocenenia**); 16. marec 2028, 20. marec 2028 a 21. marec 2028 (ďalej len **druhé Obdobie digitálneho ocenenia**); 16. marec 2029, 19. marec 2029 a 20. marec 2029 (ďalej len **tretie Obdobie digitálneho ocenenia**); 20. marec 2030, 21. marec 2030 a 22. marec 2030 (ďalej len **štvrté Obdobie digitálneho ocenenia**). Digitálna úroveň je rovná 100% Počiatočnej referenčnej hodnoty (ďalej len **Digitálna úroveň**) vo vzťahu ku každému Obdobiu digitálneho ocenenia. Digitálna suma je rovná 35,00 EUR vo vzťahu ku každému Obdobiu digitálneho ocenenia.

V súvislosti s Digitálnymi sumami platí nasledujúci efekt:

Pamäťový efekt

Ak je Referenčná hodnota k nasledujúcemu obdobiu: 20. marec 2030, 21. marec 2030 a 22. marec 2030 (ďalej len **Obdobie pamäťového ocenenia**) vyššia alebo rovná 100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty (ďalej len **Úroveň pamäte**), držiteľia Cenných papierov dostanú Digitálnu sumu (sumy), ktorá nebola splatná z dôvodu, že nedošlo k príslušnej Digitálnej udalosti.

ČASŤ VYPLATENÁ V HOTOVOSTI

Držiteľ Cenných papierov dostane v Deň vyrovnania za každú Minimálnu sumu uplatnenia platbu Sumy vyrovnania v hotovosti určenej nasledovne.

ŠTANDARDNÉ DLHÉ CERTIFIKÁTY

METÓDA VÝPOČTU V PRÍPADE POZITÍVNEHO A NEGATÍVNEHO VÝKONU PODKLADOVÉHO AKTÍVA

Investor dostane sumu viazanú na percento Počiatkovej referenčnej hodnoty, rovnajúcu sa 100 % („**Počiatkové percento**“).

Investor teda v Deň vyrovnania dostane sumu rovnajúcu sa Emisnej cene.

Na účely vyššie uvedeného platí nasledovné:

Na účely určenia Digitálnej udalosti a Pamäťového efektu bude Referenčná hodnota vypočítaná v posledný deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Období pamäťového ocenenia a bude sa rovnať aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom za každý deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia.

Počiatková referenčná hodnota sa vypočíta 30. marca 2026 a rovná sa aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom k 26. marcu 2026, 27. marcu 2026 a 30. marcu 2026 (ďalej len **Dni stanovenia**).

Konečná referenčná hodnota sa vypočíta 22. marca 2030 a rovná sa aritmetickému priemeru záverečných hodnôt Podkladového aktíva určenými Výpočtovým agentom k 20. marcu 2030, 21. marcu 2030 a 22. marcu 2030 (ďalej len **Dni ocenenia**).

Podkladové aktívum je Index EURO STOXX® Banks (kód ISIN: EU0009658426, kód Bloomberg: SX7E Index) (ďalej len **Podkladové aktívum** alebo **Index**).

Podkladové aktívum poskytuje spoločnosť STOXX Limited. K dátumu tohto dokumentu je spoločnosť STOXX Limited uvedená v registri administrátorov a referenčných hodnôt zriadenom a vedenom ESMA podľa článku 36 nariadenia o referenčných hodnotách.

V súvislosti s Podkladovým aktívom možno určité historické informácie (vrátane jeho minulej výkonnosti) nájsť u hlavných poskytovateľov informácií, ako sú Bloomberg a Reuters. Informácie o Indexe sú dostupné na webovej stránke Sponzora Indexu www.stoxx.com.

Seniorita Cenných papierov

Certifikáty predstavujú priame, nepodriadené, bezpodmienečné a nezabezpečené záväzky Emitenta a, pokiaľ zákon nestanovuje inak, majú medzi sebou *rovnaké postavenie* a (s výnimkou určitých záväzkov, ktoré musia byť podľa zákona uprednostnené) majú rovnaké postavenie ako všetky ostatné nezabezpečené záväzky (okrem podriadených záväzkov, ak existujú) Emitenta, ktoré sú v danom čase nesplatené.

Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti

Cenné papiere budú voľne prevoditeľné, s výhradou obmedzení ponuky a predaja v Spojených štátoch, Európskom hospodárskom priestore podľa Nariadenia o prospekte a zákonov akejkoľvek jurisdikcie, v ktorej sa príslušné Cenné papiere ponúkajú alebo predávajú.

Kde sa budú Cenné papiere obchodovať?

Bude podaná žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu Luxemburskej burzy cenných papierov s účinnosťou od Dátumu emisie alebo k dátumu blízkeho Dátumu emisie.

Bude podaná žiadosť aj o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na talianskom multilaterálnom obchodnom systéme EuroTLX, ktorý organizuje a spravuje spoločnosť Borsa Italiana S.p.A. a ktorý nie je regulovaným trhom na účely Smernice 2014/65/EÚ v znení zmien a doplnení, s účinnosťou od Dátumu emisie alebo dátumu v blízkosti Dátumu emisie.

Po Dátume emisie môže byť podaná žiadosť o zaradenie Cenných papierov na iné burzy cenných papierov alebo regulované trhy alebo o prijatie na obchodovanie na iných obchodných miestach podľa rozhodnutia Emitenta.

Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre cenné papiere?

Certifikáty nemusia byť vhodnou investíciou pre všetkých investorov

Certifikáty sú komplexné finančné nástroje. Potenciálny investor by nemal investovať do Certifikátov, ktoré sú komplexnými finančnými nástrojmi, pokiaľ nemá odborné znalosti (buď sám, alebo s pomocou finančného poradcu), aby mohol posúdiť, ako sa Certifikáty budú správať v meniacich sa podmienkach, aké budú mať výsledné

účinky na hodnotu Certifikátov a aký vplyv bude mať táto investícia na celkové investičné portfólio potenciálneho investora.

Všeobecné riziká a riziká súvisiace s Podkladovým aktívom

Cenné papiere sú spojené s vysokým rizikom, ktoré môže zahŕňať okrem iného úrokové, devízové, časové a politické riziká. Kupujúci by mali byť pripravení na čiastočnú stratu kúpnej ceny svojich Cenných papierov. Kolísanie hodnoty príslušného Podkladového aktíva ovplyvní hodnotu Cenných papierov.

Riziko vyplývajúce z Nariadenia o referenčných hodnotách

Podkladové aktívum môže predstavovať referenčný bod (ďalej len **Referenčný bod**) v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (ďalej len **Nariadenie o referenčných hodnotách**). Akékoľvek zmeny Referenčného bodu v dôsledku Nariadenia o referenčných hodnotách by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na náklady na refinancovanie Referenčného bodu alebo na náklady a riziká spojené so správou alebo inou účasťou na stanovovaní Referenčného bodu a s dodržiavaním Nariadenia o referenčných hodnotách. Takéto faktory môžu mať na určité Referenčné body nasledujúce účinky: (i) odradenie účastníkov trhu od pokračovania v správe alebo prispievaní k takémuto Referenčnému bodu; (ii) vyvolanie zmien pravidiel alebo metodík používaných pri Referenčných bodoch; alebo (iii) zánik Referenčného bodu. Ktorákoľvek z vyššie uvedených zmien alebo akékoľvek iné následné zmeny vyplývajúce z medzinárodných, národných alebo iných návrhov reforiem alebo iných iniciatív či vyšetrotaní by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na hodnotu Cenných papierov a sumy v rámci nich splatné. Prípadné zrušenie Referenčného bodu alebo zmeny v spôsobe jeho správy v dôsledku Nariadenia o referenčných hodnotách alebo z iných dôvodov by mohli vyžadovať úpravu podmienok alebo mať iné následky. Tieto reformy a zmeny môžu spôsobiť, že sa Referenčný bod bude vyvíjať inak ako v minulosti alebo bude zrušený. Uplatnenie záložných metód môže investorov vystaviť určitým rizikám vrátane, ale nie výlučne: (i) konfliktu záujmov Kalkulačného agenta pri vykonávaní požadovaných úprav Cenných papierov, alebo (ii) nahradenia Podkladového aktíva iným Podkladovým aktívom, ktoré by sa mohlo vyvíjať odlišne od pôvodného Podkladového aktíva, a tým ovplyvniť sumy splatné v súvislosti s Cennými papiermi, alebo (iii) predčasného splatenia Cenných papierov. Investori by si mali byť vedomí, že čelia riziku, že akékoľvek zmeny príslušného Referenčného bodu môžu mať významný nepriaznivý vplyv na hodnotu Cenných papierov a sumy v rámci nich splatné.

Riziko súvisiace s Digitálnou úrovňou

V súvislosti s Certifikátmi stanovil Emitent podľa vlastného uváženia Digitálnu úroveň. Čím vyššie je Digitálna úroveň nastavená vo vzťahu k Počiatočnej referenčnej hodnote, tým väčšia je pravdepodobnosť, že k Digitálnej udalosti nedôjde, a preto nebude vyplatená Digitálna suma.

Vplyv implicitných poplatkov na Emisnú cenu/Ponukovú cenu

Investori by mali vziať na vedomie, že implicitné poplatky (napr. provízie za umiestnenie/distribučné provízie, poplatky za štruktúrovanie) môžu byť súčasťou Emisnej ceny/Ponukovej ceny Cenných papierov, ale tieto poplatky sa nezohľadnia na účely stanovenia ceny príslušných Cenných papierov na sekundárnom trhu. Investori by mali tiež zohľadniť, že ak sa Cenné papiere predajú na sekundárnom trhu bezprostredne po uplynutí Ponukového obdobia týkajúcich sa týchto Cenných papierov, implicitné poplatky zahrnuté v Emisnej cene/Ponukovej cene pri počiatočnom upisovaní týchto Cenných papierov sa odpočítajú od ceny, za ktorú sa tieto Cenné papiere môžu predat' na sekundárnom trhu.

Možný nedostatok likvidity Cenných papierov na sekundárnom trhu

Nie je možné predpovedať cenu, za ktorú sa Cenné papiere budú obchodovať na sekundárnom trhu, ani to, či bude tento trh likvidný alebo nelikvidný. Emitent alebo akákoľvek z jeho pridružených spoločností môže, ale nie je povinná, kedykoľvek kúpiť Cenné papiere za akúkoľvek cenu na voľnom trhu alebo prostredníctvom verejnej súťaže alebo súkromnej zmluvy. Akékoľvek takto zakúpené Cenné papiere môžu byť držané, opätovne predané alebo odovzdané na zrušenie. Emitent alebo akákoľvek z jeho pridružených spoločností môže, ale nie je povinná, byť tvorcom trhu pre emisiu Cenných papierov. Aj keď je Emitent alebo takáto iná entita tvorcom trhu pre emisiu Cenných papierov, sekundárny trh pre takéto Cenné papiere môže byť obmedzený. V prípade, že emisia Cenných papierov sa stane nelikvidnou, je možné, že investor bude musieť čakať až do Dátumu uplatnenia, aby realizoval hodnotu.

Časť 4 – Kľúčové informácie o verejnej ponuke Cenných papierov

Za akých podmienok a v akom časovom horizonte môžem investovať do tohto Cenného papiera?

Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky

Jurisdikcia(-cie) neoslobodenej ponuky: Slovenská republika

Maximálny počet ponúkaných Cenných papierov: 30,000

Ponuková cena: 1 000 EUR

Ponukové obdobie: od 23. februára 2026 do 23. marca 2026 vrátane (ďalej len **Ponukové obdobie**).

Podmienky ktorým podlieha ponuka: Ponuka cenných papierov je podmienená iba ich emisiou.

Podmienky ponuky: Táto emisia Cenných papierov sa ponúka v rámci neoslobodenej ponuky v Slovenskej republike podľa článkov 24 a 25 Nariadenia o prospekte. Cenné papiere budú distribuované prostredníctvom verejného umiestnenia a umiestňovacie činnosti bude vykonávať Správca.

Emitent si vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia predčasne ukončiť Ponukové obdobie, a to aj v prípade, ak nákupy Cenných papierov ešte nedosiahli maximálny ponúkaný počet 30 000 Cenných papierov. Oznamenie o predčasnom ukončení Ponukového obdobia Emitent uverejní na svojich webových stránkach a na webových stránkach Správca. Predčasné ukončenie Ponuky nadobudne účinnosť dňom uvedeným v tomto oznámení. Emitent si vyhradzuje právo odložiť ukončenie Ponukového obdobia s cieľom predĺžiť Ponukové obdobie. Oznamenie o odložení ukončenia Ponukového obdobia Emitent uverejní na webových stránkach Emitenta a Správca. Emitent si vyhradzuje právo počas Ponukového obdobia zvýšiť maximálny počet ponúkaných Cenných papierov. Emitent bezodkladne oznámi akékoľvek takéto zvýšenie uverejnením oznámenia na webových stránkach Emitenta a Správca. Emitent si vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia zrušiť alebo stiahnuť Ponuku a emisiu Cenných papierov kedykoľvek pred Dátumom emisie. Oznamenie o zrušení/stiahnutí Ponuky bude uverejnené na webových stránkach Emitenta a Správca. Zrušenie/stiahnutie Ponuky nadobudne účinnosť po uverejnení. Po zrušení/stiahnutí Ponuky sa všetky žiadosti o upisovanie stanú bez ďalšieho oznámenia neplatnými.

Minimálna a maximálna suma upisovania: Cenné papiere je možné upísať v minimálnom množstve 1 Cenného papiera a v počte celých Cenných papierov vyššom ako táto suma a ktorý je celým násobkom 1. Neexistuje maximálna suma žiadosti v rámci maximálneho počtu ponúkaných Cenných papierov, ktorý je 30 000 Cenných papierov.

Náklady účtované investorovi emitentom alebo ponúkajúcim: Ponuková cena zahŕňa:

- provízie za umiestnenie splatné Správcovi vo výške 2,00 % Emisnej ceny v súvislosti s celkovým umiestneným množstvom Cenných papierov;
- náklady súvisiace s udrzaním podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,776 % Emisnej ceny; a
- ostatné náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,05% Emisnej ceny.

Kto je ponúkajúci?

Všeobecná úverová banka a.s. so sídlom na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika (ďalej len „**Správca**“).

Dôvody ponuky a odhadovaná čistá suma výnosov

Emitent má v úmysle použiť čistý výnos z každej emisie Certifikátov na všeobecné podnikateľské účely, vrátane dosiahnutia zisku. Podstatná časť výnosov môže byť použitá na zaistenie trhového rizika v súvislosti s Certifikátmi. Čistý výnos (vznikajúci odpočítaním provízií a nákladov uvedených vyššie od celkovej Emisnej ceny zaplatenej držiteľmi Cenných papierov) z emisie Cenných papierov bude predstavovať sumu do 29 152 200 EUR.

Uvedenie, či ponuka podlieha upisovacej zmluve na základe pevného záväzku

Emitent a Správca sa v dohode o umiestnení (ďalej len **Dohoda o umiestnení**) dohodli, že Správca umiestni Cenné papiere bez pevného záväzku. Dohoda o umiestnení bude datovaná ku dňu 20. februára 2026 alebo približne k tomuto dňu.

Uvedenie najpodstatnejších konfliktov záujmov týkajúcich sa ponuky alebo prijatia na obchodovanie

Intesa Sanpaolo S.p.A., emitent Cenných papierov, je súčasťou skupiny Intesa Sanpaolo, ku ktorej patrí Správca, preto vzťahy Správca s Emitentom vedú k konfliktu záujmov.

Emitent môže v súvislosti s emisiou Cenných papierov uzatvoriť so svojimi protistranami na trhu zabezpečovacie dohody s cieľom zabezpečiť svoju expozíciu.

Emitent bude vystupovať ako Výpočtový agent v súvislosti s Cennými papiermi.

Okrem toho môže Emitent pôsobiť ako poskytovateľ likvidity (ako je definované v pravidlách príslušného trhu v znení neskorších zmien a doplnení) v súvislosti s Cennými papiermi.

S výnimkou vyššie uvedeného a s výnimkou provízie splatnej Správcovi a nákladov splatných Emitentovi uvedených vyššie, pokiaľ je Emitentovi známe, žiadna osoba zapojená do emisie Cenných papierov nemá podstatný záujem na Ponuke.