

KONEČNÉ PODMIENKY

16. január 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikátor právnickej osoby (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**ŠTANDARDNÉ DLHODOBÉ DIGITÁLNE CERTIFIKÁTY CHRÁNENÉ
BARIÉROU S MEMORY EFFECT na Kôš Akcií so splatnosťou 26.02.2029**

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 dodatku k Základnému prospektu z 4. augusta 2025, 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 dodatok 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 dodatok 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
386	Až 20 000	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: (a) Cenné papiere sú Certifikáty. Certifikáty sú Akciové Cenné papiere.
- (b) Podkladom, ku ktorému sa Cenné papiere vzťahujú, je kôš akcií (ďalej len „**Kôš**“ alebo „**Podkladové aktívum**“ a každý ako „**Zložka koša**“ alebo „**Akcia**“) zložený z:

<i>i</i>	Zložka koša	Váha Zložky koša
1	AXA SA (Kód ISIN: FR0000120628, Kód Bloomberg: CS FP <Equity>)	1/5
2	Banco Santander S.A. (Kód ISIN: ES0113900J37, Kód Bloomberg: SAN SM <Equity>)	1/5
3	Allianz SE (Kód ISIN: DE0008404005, Kód Bloomberg: ALV GY <Equity>)	1/5
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (Kód ISIN: ES0113211835, Kód Bloomberg: BBVA SM <Equity>)	1/5
5	BNP Paribas SA (Kód ISIN: FR0000131104, Kód Bloomberg: BNP FP <Equity>)	1/5

7. Referenčné podkladové aktívum: Neaplikovateľné
8. Typológia: Štandardné dlhé Certifikáty
9. Dátum uplatnenia: Dátum uplatnenia Cenných papierov je 26. február 2029.
- Oznámenie o vzdaní sa: Platné. Konečný termín Oznámenia o vzdaní sa je posledný Deň ocenenia.

10. Deň vyrovnania: Deň vyrovnania Cenných papierov je 26. február 2029.
- Ak v Deň ocenenia dôjde k Udalosti narušenia trhu, Deň vyrovnania sa primerane posunie. Takýto Deň vyrovnania sa v žiadnom prípade nesmie posunúť za desiaty pracovný deň nasledujúci po poslednom Dni ocenenia.
11. Dátum dodania: Dátumom dodania Cenných papierov je Dátum emisie.
12. Dátum emisie: Dátum emisie je 24. február 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 24. februári 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
- Ak jeden alebo viacero dátumov nepripadajú na Obchodný deň burzy pre jednu alebo viacero Zložiek koša, takéto dátumy sa podľa príslušnej konvencie pracovných dní presunú na bezprostredne nasledujúci deň, ktorý je Obchodným dňom burzy pre všetky Zložky Koša.
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 akejkol'vek 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 je:
- Euronext Paris, vo vzťahu k Akciám AXA SA a BNP Paribas SA;
 - Bolsa de Madrid, vo vzťahu k Akciám Banco Santander S.A. a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.;
 - Xetra, vo vzťahu k Akcii Allianz SE.
23. Referenčný zdroj: Príslušným Referenčným zdrojom je, vo vzťahu ku každej Zložke Koša, príslušná Burza.
24. Súvisiaca burza (burzy): Príslušnou Súvisiacou burzou je, vo vzťahu ku každej Zložke koša, 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 vyrovnaní: V Deň vyrovnaní bude každý Certifikát oprávňovať svojho držiteľa na prijatie Sumy vyrovnaní v hotovosti v Mene vyrovnaní, ktorú vypočíta Výpočtový agent podľa nasledujúceho vzorca a zaokrúhli výslednú sumu na najbližší EURocent, pričom suma 0,005 EUR sa zaokrúhli nahor:

A. Ak je Konečná referenčná hodnota vyššia alebo rovná Bariérovej úrovni (t. j. Bariérová udalosť nenastala):

(Počiatočné percento x Počiatočná referenčná hodnota x Multiplikátor) x Minimálna suma uplatnenia

B. Ak je Konečná referenčná hodnota nižšia ako Bariérová úroveň (t. j. došlo k Bariérovej

udalosti):

[Max (Konečná referenčná hodnota; Úroveň ochrany) x Multiplikátor] x Minimálna suma uplatnenia

- | | | |
|-----|-----------------------------|--|
| 32. | Multiplikátor: | Použitý Multiplikátor sa rovná Emisnej cene delenej Počiatočnou referenčnou hodnotou.
Multiplikátor sa rovná 1 000. |
| 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, vo vzťahu ku každej Zložke koša, EUR. |
| 42. | Opcia Quanto: | Neaplikovateľné |
| 43. | Deň stanovenia: | 23. február 2026, 24. február 2026 a 25. február 2026 |
| 44. | Deň ocenenia: | 20. február 2029, 21. február 2029 a 22. február 2029 |
| 45. | Intradenná hodnota: | Neaplikovateľné |
| 46. | Referenčná hodnota: | Na účely stanovenia Bariérovej udalosti bude referenčnou hodnotou Konečná referenčná hodnota. |

Na účely určenia Digitálnej udalosti a Pamäťového efektu sa Referenčná hodnota vypočíta v posledný deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia, resp. v Období pamäťového ocenenia a je rovná Hodnote koša v daných dňoch.

Hodnota koša v príslušnom Období digitálneho ocenenia a v Období pamäťového ocenenia sa rovná súčtu podielov, kde čitateľom je aritmetický priemer

záverečných cien každej Zložky koša za každý deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia a menovateľom je aritmetický priemer záverečných cien takejto Zložky koša v Dni stanovenia, vynásobený príslušnou váhou tejto Zložky koša. Hodnota koša sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$Basket_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Kde:

„**Basket_t**“ je Hodnota koša v príslušnom Období digitálneho ocenenia a v Období pamäťového ocenenia,

„**C_tⁱ**“ je aritmetický priemer záverečných cien Zložky koša „i“ určený za každý deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia,

„**C₀ⁱ**“ je aritmetický priemer záverečných cien Zložky koša „i“ určený ku Dňom stanovenia,

„**Wⁱ**“ je váha Zložky koša „i“ a

„**n**“ je počet Zložiek koša (n = 5).

47. Počiatočná referenčná hodnota:
Obdobie(-ia) stanovenia
Počiatočnej referenčnej hodnoty:

Počiatočná referenčná hodnota sa rovná 1.

Neaplikovateľné

48. Konečná referenčná hodnota:

Konečná referenčná hodnota bude vypočítaná 22. februára 2029 a je rovná Hodnote koša v tento deň.

Hodnota koša sa rovná súčtu podielov, kde čitateľom je aritmetický priemer záverečných cien každej Zložky koša v Dni ocenenia a menovateľom je aritmetický priemer záverečných cien takejto Zložky koša v Dni stanovenia, vynásobený príslušnou váhou tejto Zložky koša. Hodnota koša sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca:

$$Basket_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

„ $Basket_t$ “ je Hodnota koša k 22. februáru 2029,

„ C_t^i “ je aritmetický priemer záverečných cien Zložky koša „i“ určený v Dni ocenenia,

„ C_0^i “ je aritmetický priemer záverečných cien Zložky koša „i“ určený ku Dňom stanovenia,

„ W^i “ je váha Zložky koša „i“ a

„ n “ je počet Zložiek koša ($n = 5$).

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. Počiatočné percento:	100 %
55. Participačný faktor:	Neaplikovateľné
56. Participačný faktor na poklese:	Neaplikovateľné
57. Participačný faktor na raste:	Neaplikovateľné
58. Počiatočná páka:	Neaplikovateľné
59. Bariérová udalosť:	Uplatniteľné.

Bariérová udalosť nastane, ak Výpočtový agent stanoví, že v Období stanovenia Bariérovej udalosti

je Konečná referenčná hodnota nižšia ako Bariérová úroveň.

Obdobie stanovenia Bariérovej udalosti:	22. február 2029
Bariérová úroveň:	Bariérová úroveň sa rovná 100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty. Bariérová úroveň sa rovná 1.
Dolná bariérová úroveň:	Neaplikovateľné
Horná bariérová úroveň:	Neaplikovateľné
Obdobie výberu bariéry:	Neaplikovateľné
Obdobie pozorovania realizačnej ceny:	Neaplikovateľné
Faktor airbagu:	Neaplikovateľné
Úroveň ochrany:	Úroveň ochrany je rovná 95 % Počiatočnej referenčnej hodnoty. Úroveň ochrany sa rovná 0,95.
Percentuálna ochrana:	Neaplikovateľné
Ochrana rozpätia:	Neaplikovateľné
Suma ochrany:	Neaplikovateľné
Úroveň ochrany proti poklesu:	Neaplikovateľné
Suma ochrany pred poklesom:	Neaplikovateľné
Úroveň dynamickej ochrany:	Neaplikovateľné
Suma zvýšenia:	Neaplikovateľné
Suma sigma:	Neaplikovateľné
Predurčené percento straty:	Neaplikovateľné
Krátka ochrana:	Neaplikovateľné
Úroveň butterfly:	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 46,00 EUR vo vzťahu ku každému Obdobiu digitálnemu ocenenia.

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

Digitálna udalosť nastane, ak Výpočtový agent určí, že v príslušnom Období digitálnemu ocenenia je Referenčná hodnota rovná alebo vyššia ako Digitálna úroveň. V takom prípade majú držiteľia 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 % Počiatkovej referenčnej hodnoty.

Digitálna úroveň sa rovná 1.

Obdobia digitálneho ocenenia:

16.02.2027, 17.02.2027, 18.02.2027	„prvé Obdobie digitálneho ocenenia“
16.02.2028, 17.02.2028, 18.02.2028	„druhé Obdobie digitálneho ocenenia“
20.02.2029, 21.02.2029, 22.02.2029	„tretie Obdobie digitálneho ocenenia“

Dni digitálnych platieb:

24.02.2027	v súvislosti s prvým Obdobím digitálneho ocenenia („prvý Deň digitálnej platby“)
24.02.2028	v súvislosti s druhým Obdobím digitálneho ocenenia („druhý Deň digitálnej platby“)

26.02.2029	v súvislosti s tretím Obdobím digitálneho ocenenia („ tretí Deň digitálnej platby “)
------------	---

Dátum záznamu:

23.02.2027	v súvislosti s prvým Dňom digitálnej platby
23.02.2028	v súvislosti s druhým 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. Úroveň pamäte sa rovná 1.
Deň pamäťového ocenenia:	20.02.2029, 21.02.2029, 22.02.2029
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 1,50 % Emisnej ceny v súvislosti s celkovým objemom umiestnených Cenných papierov;
- náklady súvisiace s udrжанím podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,589 % Emisnej ceny; a
- ďalšie náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,06 % 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 blízkeму Dátumu emisie.
- 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 Správcu 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 19 570 200 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 cenných papierov je podmienená iba ponuka: 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 19. januára 2026 do 19. februára 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 20 000 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 sídle Správcu.

Upisovanie Cenných papierov môže byť uskutočnené aj prostredníctvom finančných poradcov oprávnených uskutočňovať ponuky mimo obchodných priestorov a 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 19. februára 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 24. februára 2026 na iný dátum uvedený v príslušnom oznámení (ktorý bude v období piatich pracovných dní po 24. februári 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 číse 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 20 000 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: Podrobnosti o spôsobe a lehotách splatenia a dodania Cenných papierov:

Neaplikovateľné

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.

Kvalifikovaní investori, ako sú definovaní v článku 2 písm. e) Nariadenia o prospekte,

môžu upisovať akékoľvek Cenné papiere.

Postup oznamovania žiadateľom prideleného množstva a uvedenie, či sa obchodovanie môže začať pred oznámením:

Správca oznámi žiadateľom pridelené sumy.

Žiadosti o upisovanie budú uspokojené až do dosiahnutia maximálneho počtu ponúkaných Cenných papierov, ktorý je 20 000, a potom Správca okamžite pozastaví prijímanie ďalších žiadostí o upisovanie a Emitent predčasne ukončí Ponukové obdobie.

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 20 000, Emitent pridelí Cenné papiere v súlade s kritériami pridelovania, aby zabezpečil transparentnosť a rovnaké zaobchádzanie so všetkými potenciálnymi upisovateľmi.

Výška nákladov a daní účtovaných upisovateľovi alebo kupujúcemu:

Emitent nebude upisovateľom Cenných papierov účtovať žiadne náklady ani poplatky.

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.

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 16. januára 2026 alebo približne k tomuto dňu.

7. INFORMÁCIE PO EMISI

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

8. PREVÁDZKOVÉ INFORMÁCIE

- (i) Kód ISIN: XS3255384904
- (ii) Spoločný kód: 325538490
- (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 Agentov pre zabezpečenie: BNP Paribas Securities Services, pobočka v 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 CHRÁNENÉ BARIÉROU S MEMORY EFFECT na Kôš Akcií so splatnosťou 26.02.2029 (kód ISIN XS3255384904).		
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: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i> , 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 (<i>società per azioni</i>). 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 zriaďovania 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>	31.12.24 <i>Auditované</i>	31.12.23 ¹ <i>Auditované</i>	30.06.25 ² <i>Neauditované</i>	30.06.24 <i>Neauditované</i>
Úroková marža	18 090	16 936	nedostupné	nedostupné
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 611	7 801	nedostupné	nedostupné
Zisky (straty) z obchodovania	493	513	nedostupné	nedostupné
Čisté straty/náhrady za úverové riziká	(1 139)	(1 416)	nedostupné	nedostupné
Čistý príjem z bankových a poisťovacích činností	25 375	23 026	nedostupné	nedostupné
Čistý zisk (strata) materskej spoločnosti	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>	31.12.24 <i>Auditované</i>	31.12.23 ¹ <i>Auditované</i>	30.06.25 ² <i>Neauditované</i>	
Celkové aktíva	933 285	963 570	943 452	neaplikovateľné
Seniorný dlh (vydané cenné papiere) ³	98 578	96 270	nedostupné	neaplikovateľné
Podriadený dlh (vydané cenné papiere)	11 791	12 158	nedostupné	neaplikovateľné
Finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch - Úvery zákazníkom	480 242	486 051	nedostupné	neaplikovateľné
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote – Záväzky voči zákazníkom	443 457	440 449	nedostupné	neaplikovateľné
Základný kapitál	10 369	10 369	10 369	neaplikovateľné

¹ Údaje z výročnej správy za rok 2023.

² Finančné informácie týkajúce sa 30. júna 2025 boli prevzaté z tlačovej správy vydané spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. 30. júla 2025 s názvom „Intesa Sanpaolo: konsolidované výsledky k 30. júnu 2025“ (ďalej len „**tlačová správa z 30. júla 2025**“). Finančné informácie označené ako „nedostupné“ neboli uvedené v tlačovej správe z 30. júla 2025.

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

Nesplácané úvery	4 920	4 965	4 929	neaplikovateľné
Pomer kmeňového kapitálu Tier 1 (CET1) (%)	13,3 % ⁴	13,7 %	13,0 % ⁵	9,85 % ⁶
Celkový pomer kapitálu	19,0 % ⁴	19,2 %	18,5 % ⁵	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 odvolaciami 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 NSFR⁷ 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).

Operačné riziko

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ Proticyklická kapitálová rezerva vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 30. júnu 2025 v rôznych krajinách, kde skupina pôsobí, ako aj na príslušné požiadavky stanovené príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a týkajúce sa roku 2026, ak sú k dispozícii, alebo na najnovšiu aktualizáciu referenčného obdobia (požiadavka bola stanovená na nula percent v Taliansku na prvých deväť mesiacov roku 2025).

Rezerva na systémové riziko vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 30. júnu 2025 voči rezidentom v Taliansku a požiadavku v plnej výške platnú od toho istého dátumu.

⁷ Správa EBA o „Monitorovaní implementácie ukazovateľa krytia likvidity a ukazovateľa čistého stabilného financovania v EÚ“ z 15. júna 2023.

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 XS3255384904.

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. február 2029.

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 Digitálnej udalosti.

Digitálna udalosť nastane, ak v príslušnom Období digitálneho ocenenia je Referenčná hodnota rovná alebo vyššia ako 1 (100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty) („Digitálna úroveň“).

Obdobia digitálneho ocenenia sú:

16.02.2027, 17.02.2027, 18.02.2027	„prvé Obdobie digitálneho ocenenia“
16.02.2028, 17.02.2028, 18.02.2028	„druhé Obdobie digitálneho ocenenia“
20.02.2029, 21.02.2029, 22.02.2029	„tretie Obdobie digitálneho ocenenia“

Digitálna suma sa rovná 46,00 EUR vo vzťahu ku každému Obdobiu digitálneho ocenenia.

V súvislosti s Digitálnymi sumami platí nasledujúci efekt:

Pamäťový efekt

Ak je Referenčná hodnota k 20.02.2029, 21.02.2029, 22.02.2029 (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 VÝKONU PODKLADOVÉHO AKTÍVA (NEDOŠLO K BARIÉROVEJ UDALOSTI)

Investor dostane sumu viazanú na percento Počiatočnej referenčnej hodnoty, rovnajúcu sa 100 % („Počiatočné percento“).

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

METÓDA VÝPOČTU V PRÍPADE NEGATÍVNEHO VÝKONU PODKLADOVÉHO AKTÍVA – (NASTALA BARIÉROVÁ UDALOSŤ)

Bariérová udalosť nastane, ak bude Konečná referenčná hodnota ku Dňu ocenenia nižšia ako 1 (100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty) („Bariérová úroveň“).

Ak nastane Bariérová udalosť, Suma vyrovnania v hotovosti bude viazaná na výkonnosť Podkladového aktíva (t. j. investícia do Certifikátu je priamou investíciou do Podkladového aktíva) a preto bude vystavená čiastočnej strate investovaného kapitálu. Ochrana Emisnej ceny bude závisieť od percenta Počiatočnej referenčnej hodnoty rovnajúcej sa 95 % Počiatočnej referenčnej hodnoty („**Úroveň ochrany**“). Úroveň ochrany sa rovná 0,95.

Na účely vyššie uvedeného platí nasledovné:

Na účely určenia Bariérovej udalosti bude Referenčnou hodnotou Konečná referenčná hodnota.

Na účely určenia Digitálnej udalosti a Pamäťového efektu bude Referenčná hodnota vypočítaná v posledný deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia, resp. v Období pamäťového ocenenia a bude sa rovnat Hodnote koša v daných dňoch.

Hodnota koša počas príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a počas Obdobia pamäťového ocenenia sa rovná súčtu aritmetického priemeru záverečných cien každej Zložky koša za každý deň príslušného Obdobia digitálneho ocenenia a Obdobia pamäťového ocenenia, vydeleneho aritmetickým priemerom záverečných cien takej Zložky koša k 23. februáru 2026, 24. februáru 2026 a 25. februáru 2026 („**Dni stanovenia**“), vynásobený príslušnou váhou danej Zložky koša.

Počiatočná referenčná hodnota sa rovná 1.

Konečná referenčná hodnota sa vypočíta 22. februára 2029 a rovná sa Hodnote koša v uvedený deň. Hodnota koša sa rovná súčtu aritmetického priemeru záverečných cien každej Zložky koša k dátumom 20. februára 2029, 21. februára 2029 a 22. februára 2029 („**Dni ocenenia**“), vydeleneho aritmetickým priemerom záverečných cien takej Zložky koša k Dňoch stanovenia, vynásobenej príslušnou váhou tejto Zložky koša.

Podkladové aktívum je koš akcií („**Podkladové aktívum**“ alebo „**Kôš**“) zložený z nasledujúcich finančných aktív (každé z nich „**Zložka koša**“ alebo „**Akcia**“):

<i>i</i>	Zložka koša	Váha Zložky koša
1	AXA SA (Kód ISIN: FR0000120628, Kód Bloomberg: CS FP <Equity>)	1/5
2	Banco Santander S.A. (Kód ISIN: ES0113900J37, Kód Bloomberg: SAN SM <Equity>)	1/5
3	Allianz SE (Kód ISIN: DE0008404005, Kód Bloomberg: ALV GY <Equity>)	1/5
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (Kód ISIN: ES0113211835, Kód Bloomberg: BBVA SM <Equity>)	1/5
5	BNP Paribas SA (Kód ISIN: FR0000131104, Kód Bloomberg: BNP FP <Equity>)	1/5

Pokiaľ ide o Zložky koša, určité historické informácie (vrátane jeho minulých výnosov) možno nájsť u hlavných poskytovateľov informácií, ako sú Bloomberg a Reuters. Informácie o Akcii AXA SA možno nájsť na webovej stránke príslušného emitenta www.axa.com. Informácie o Akcii Banco Santander S.A. možno nájsť na webovej stránke príslušného emitenta www.santander.com. Informácie o Akcii Allianz SE možno nájsť na webovej stránke príslušného emitenta www.allianz.com. Informácie o Akcii Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. možno nájsť na webovej stránke príslušného emitenta www.bbva.com. Informácie o Akcii BNP Paribas SA možno nájsť na webovej stránke príslušného emitenta www.invest.bnpparibas/en.

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. Kupujúci Cenných papierov riskujú stratu časti svojej investície, ak sa hodnota príslušného podkladového referenčného aktíva nepohybuje v predpokladanom smere.

Určité skutočnosti súvisiace s Akciovými Cennými papiermi

V prípade Cenných papierov vzťahujúcich sa na akciu alebo na GDR/ADR (alebo na kôš akcií či kôš GDR/ADR) sa žiadny emitent takýchto akcií nepodielal na príprave príslušných Konečných podmienok ani na stanovovaní podmienok týchto Cenných papierov a ani Emitent, ani žiadny Manažér nevykonajú v súvislosti s takouto ponukou žiadne preverovanie ani zisťovanie týkajúce sa informácií o takomto emitentovi akcií uvedených v týchto Konečných podmienkach alebo v dokumentoch, z ktorých boli tieto informácie prevzaté. Preto nemožno zaručiť, že všetky udalosti, ktoré nastali pred príslušným dátumom emisie a ktoré by ovplyvnili trhovú cenu akcií, boli verejne zverejnené. Následné zverejnenie takýchto udalostí alebo zverejnenie či nezverejnenie podstatných budúcich udalostí týkajúcich sa takého emitenta akcií by mohlo ovplyvniť trhovú cenu akcií, a tým aj trhovú cenu Cenných papierov. Držitelia Cenných papierov nebudú mať hlasovacie práva ani práva na prijímanie dividend či distribúcií alebo akékoľvek iné práva vo vzťahu k príslušným akciám, na ktoré sa tieto Cenné papiere vzťahujú.

Riziko straty v súvislosti s investíciou

Držitelia Cenných papierov by mali zohľadniť, že v súvislosti s ich investíciou existuje riziko čiastočnej straty investovaného kapitálu v závislosti od vlastností Cenných papierov a výkonnosti Podkladového aktíva. Najmä v prípade, že nastane Bariérová udalosť, dôjde k čiastočnej strate investovaného kapitálu. Navyše, ak sa investor pred uplatnením rozhodne ukončiť investíciu do Certifikátov, môže dôjsť k strate hodnoty Certifikátu, a tým k čiastočnej strate investície.

Riziko súvisiace s úrovňou ochrany nižšou ako 100 %

Úroveň ochrany predstavuje percento ochrany Počiatočnej referenčnej hodnoty Certifikátu a znamená, že Suma vyrovnania v hotovosti neklesne pod takúto úroveň ochrany. Čím nižšia je úroveň ochrany, tým vyššia môže byť strata (ak nejaká vznikne), ktorú môžu utrpieť držitelia Cenných papierov, keďže Emisná cena Certifikátu nebude plne chránená a Suma vyrovnania v hotovosti k Dátumu uplatnenia môže byť nižšia ako Emisná cena.

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 predať 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: 20 000

Ponuková cena: 1 000 EUR.

Ponukové obdobie: od 19. januára 2026 do 19. februára 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 20 000 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 odložiť ukončenie Ponukového obdobia s cieľom predĺžiť Ponukové

obdobie. Oznámenie o odložení ukončenia Ponukového obdobia Emitent uverejní na webových stránkach Emitenta a Správcu. 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 Správcu. 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 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 20 000 Cenných papierov.

Náklady účtované investorovi emitentom alebo ponúkajúcim: Ponuková cena zahŕňa:

- provízie za umiestnenie splatné Správcovi vo výške 1,50 % Emisnej ceny v súvislosti s celkovým umiestneným množstvom Cenných papierov;
- náklady súvisiace s udrжанím podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,589 % Emisnej ceny; a
- ďalšie náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,06 % 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 19 570 200 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 16. januára 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.