KONEČNÉ PODMIENKY

17. november 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikátor právnickej osoby (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CERTIFIKÁTY SO STROPOM na Index EURO ISTOXX® 50 PRECIOUS AND INDUSTRIAL METAL MINERS TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) so splatnosťou 23.12.2030

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 9. júna 2026 a v dodatkoch k Základnému prospektu zo 16. júna 2026 a 31. júla 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**
386	Až 25 000	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 Indexové Cenné papiere. (b) Podkladom, ku ktorému sa Cenné papiere vzťahujú, je Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (kód ISIN: CH1487683125, kód Bloomberg: IS5PIMTD Index) (ďalej len „**Podkladové aktívum**“ alebo „**Index**“).

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

Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) poskytuje spoločnosť STOXX Limited. Ku dňu týchto Konečných podmienok je STOXX Limited zapísaná v registri správcov a benchmarkov, ktorý zriadila a vedie ESMA podľa článku 36 Nariadenia o benchmarkoch. Pokiaľ je Emitentovi známe, Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) ku dňu týchto Konečných podmienok nespadá do rozsahu pôsobnosti Nariadenia o benchmarkoch, keďže nie je významnou referenčnou hodnotou podľa článku 24 uvedeného nariadenia.

DISCLAIMER – *Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE)*

*Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (ďalej len „**Index**“) je duševným vlastníctvom (vrátane registrovaných ochranných známok) 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 akýmikoľvek chybami, opomenutiami alebo prerušeniami v Indexe alebo jeho údajoch.
7.	Referenčné podkladové aktívum:	Neaplikovateľné.
8.	Typológia:	Max Long Certifikáty
9.	Dátum uplatnenia:	Neaplikovateľné.
10.	Deň vyrovnania:	Deň vyrovnania Cenných papierov je 23. december 2030.
11.	Dátum dodania:	Dátumom dodania Cenných papierov je Dátum emisie.
12.	Dátum emisie:	Dátum emisie je 23. december 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 23. decembri 2026.
13.	Mena emisie:	Mena emisie je euro („**EUR**“).
14.	Kúpna cena:	Neaplikovateľné.
15.	Pracovný deň:	Konvencia upraveného nasledujúceho pracovného dňa, neupravená
16.	Obchodný deň burzy:	Konvencia upraveného nasledujúceho pracovného dňa, neupravená
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 akejkoľvek 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:	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: *{Min [Úroveň stropu; Max [Počiatočné percento x Počiatočná referenčná hodnota; (Počiatočná referenčná hodnota + Participačný faktor x (Konečná referenčná hodnota – Počiatočná referenčná hodnota))]] x Multiplikátor} x Minimálna suma uplatnenia*
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:	22. december 2026
44.	Deň ocenenia:	19. december 2030
45.	Intradenná hodnota:	Neaplikovateľné.
46.	Referenčná hodnota:	Na účely Sumy participačnej odmeny sa Referenčná hodnota zaznamená v príslušný Deň participačného ocenenia$_t$ a je rovná záverečnej úrovni Podkladového aktíva v daný deň.
47.	Počiatočná referenčná hodnota:	Počiatočná referenčná hodnota bude zaznamenaná ku Dňu stanovenia a bude sa rovnať záverečnej hodnote Podkladového aktíva v tento deň.
	Obdobie(-ia) stanovenia Počiatočnej referenčnej hodnoty:	Neaplikovateľné.
48.	Konečná referenčná hodnota:	Konečná referenčná hodnota bude zaznamenaná v Deň ocenenia a je rovná záverečnej hodnote Podkladového aktíva v tento deň.
	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:	100 %
56.	Participačný faktor na poklese:	Neaplikovateľné.
57.	Participačný faktor na raste:	Neaplikovateľné.
58.	Počiatočná páka:	Neaplikovateľné.
59.	Bariérová udalosť:	Neaplikovateľné.
60.	Udalosť výskytu rozdielu v bariére:	Neaplikovateľné.
61.	Úroveň stropu:	Uplatniteľné. Rovná sa súčinu medzi Percentom stropu a Počiatočnou referenčnou hodnotou.
	Percento stropu:	100 %
	Suma stropu:	Neaplikovateľné.
	Štýl stropu 1:	Neaplikovateľné.
	Štýl stropu 2:	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.
82.	Platba podľa vlastného uváženia	Neaplikovateľné.

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA VÝŠKY ODMENY A VÝŠKY PREDČASNÉHO SPLATENIA

Uplatniteľné.

83.	Funkcia Cliquet:	Neaplikovateľné.
84.	Knock-out funkcia:	Neaplikovateľné.
85.	Knock-in funkcia:	Neaplikovateľné.
86.	Digitálna suma (sumy):	Neaplikovateľné.
87.	Funkcia opätovnej realizácie:	Neaplikovateľné.
88.	Plus suma (sumy):	Neaplikovateľné.

89.	Nakumulovaná suma (sumy):	Neaplikovateľné.
90.	Suma(-y) predčasného splatenia:	Neaplikovateľné.
91.	Suma predčasnej čiastočnej splátky kapitálu:	Neaplikovateľné.
92.	Kumulovaná suma bonusu:	Neaplikovateľné.
93.	Suma kupónovej prémie:	Neaplikovateľné.
94.	Suma interného výnosu:	Neaplikovateľné.
95.	Suma participačnej odmeny:	Uplatniteľné. Sumy participačnej odmeny sú Dlhé participačné sumy odmeny Forma B, vypočítané podľa nasledujúceho vzorca: *Emisná cena x Min {Strop$_t$; Max [Úroveň minima$_t$; Percento základnej prémie$_t$ x (1* + Gearing sumy participačnej odmeny$_t$ *x (RV$_t$ – RV$_j$) / RV$_j$)]}* Kde: „***RV$_t$***“ znamená Referenčnú hodnotu v Deň participačného ocenenia$_t$ (t = 1, 2, 3, 4), „***RV$_j$***“ znamená Počiatočnú referenčnú hodnotu. Každá Suma participačnej odmeny je spojená s výkonnosťou Podkladového aktíva v príslušnom Období participačnej výkonnosti, ktoré začína odo Dňa participačného ocenenia$_j$ a končí v príslušný Deň participačného ocenenia$_t$.
	Podkladové aktívum (aktíva):	Neaplikovateľné.
	Dátum(-y) participačnej odmeny:	23. december 2027 v súvislosti s Prvým obdobím participačnej výkonnosti (ďalej len „**Prvý dátum výplaty participačnej odmeny**“); 27. december 2028 v súvislosti s Druhým obdobím participačnej výkonnosti (ďalej len „**Druhý dátum výplaty participačnej odmeny**“);

	24. december 2029 v súvislosti s Tretím obdobím participačnej výkonnosti (ďalej len „**Tretí dátum výplaty participačnej odmeny**“); 23. december 2030 v súvislosti so Štvrtým obdobím participačnej výkonnosti (ďalej len „**Štvrtý dátum výplaty participačnej odmeny**“).
Rozhodný deň:	22. december 2027 v súvislosti s Prvým dátumom výplaty participačnej odmeny; 26. december 2028 v súvislosti s Druhým dátumom výplaty participačnej odmeny; 21. december 2029 v súvislosti s Tretím dátumom výplaty participačnej odmeny.
Obdobie (obdobia) participačnej výkonnosti:	Odo „**Dňa participačného oceneniaj**“ do „**Dňa participačného oceneniaj**“ (ďalej len „**Prvé obdobie participačnej výkonnosti**“); Odo „**Dňa participačného oceneniaj**“ do „**Dňa participačného oceneniaj**“ (ďalej len „**Druhé obdobie participačnej výkonnosti**“); Odo „**Dňa participačného oceneniaj**“ do „**Dňa participačného oceneniaj**“ (ďalej len „**Tretie obdobie participačnej výkonnosti**“); Odo „**Dňa participačného oceneniaj**“ do „**Dňa participačného oceneniaj**“ (ďalej len „**Štvrté obdobie participačnej výkonnosti**“).
Deň (dni) participačného oceneniaj:	Deň participačného oceneniaj je Deň stanovenia.
Deň (dni) participačného oceneniat:	Dni participačného oceneniat sú:

t	Deň participačného oceneniat
1	17. december 2027
2	20. december 2028
3	18. december 2029
4	19. december 2030

Percento realizačnej ceny odmenyj:	Neaplikovateľné.
Úroveň minimat:	V súvislosti s každým Dňom participačného ocenenia „t“, Úroveň minimat znamená 0 %.

$Strop_t$:	V súvislosti s každým Dňom participačného ocenenia „t“, $Strop_t$ znamená 5,65 %.
Percento základnej prémie$_t$:	V súvislosti s každým Dňom participačného ocenenia „t“, Percento základnej prémie$_t$ znamená 5,65 %.
Gearing sumy participačnej odmeny$_t$:	V súvislosti s každým Dňom participačného ocenenia „t“, Gearing sumy participačnej odmeny$_t$ znamená 17,6991.
$Marža_t$:	Neaplikovateľné.
Spread páka:	Neaplikovateľné.
Prvok čistého zisku:	Neaplikovateľné.
Prvok Tarn:	Neaplikovateľné.
Suma Tarn:	Neaplikovateľné.
Prvok participačnej kombinácie:	Neaplikovateľné.
Participačný $faktor_t$:	Neaplikovateľné.
Udalosť participačnej odmeny:	Neaplikovateľné.
Úroveň (úrovne) participačnej odmeny:	Neaplikovateľné.
Obdobie (obdobia) ocenenia udalosti participačnej odmeny:	Neaplikovateľné.
Efekt konsolidácie:	Neaplikovateľné.
Úroveň konsolidácie:	Neaplikovateľné.
Obdobie (obdobia) ocenenia konsolidácie:	Neaplikovateľné.
Pamäťový efekt:	Neaplikovateľné.
Úroveň pamäte:	Neaplikovateľné.
Obdobie (obdobia) oceňovania pamäti:	Neaplikovateľné.

96.	Funkcia zľavy za účasť:	Neaplikovateľné.
97.	Pohyblivá suma:	Neaplikovateľné.
98.	Suma platby podľa vlastného uváženia:	Neaplikovateľné.
99.	Výška rozdielu v poistnom:	Neaplikovateľné.

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA WARRANTOV
Neaplikovateľné.

VŠEOBECNÉ

100.	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.
101.	Zákaz predaja retailovým investorom:	Neaplikovateľné.
102.	Percentuálna miera ochrany kapitálu:	100 %

DISTRIBÚCIA

103.	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

104.	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 udržaním podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,759 % Emisnej ceny; a – ostatné náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,20 % 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 (*Luxembourg Stock Exchange*).
(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 blízkemu 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 EMISII

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 104 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 104 časti A od celkovej Emisnej ceny zaplatenej držiteľmi Cenných papierov) z emisie Cenných papierov budú predstavovať až 24 260 250 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 104 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 18. novembra 2026 do 18. decembra 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 25 000 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 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 každej kancelárii Správcu.
	Úpis Cenných papierov možno uskutočniť prostredníctvom finančných poradcov oprávnených na ponúkanie mimo prevádzkových priestorov.
	Úpis Cenných papierov možno uskutočniť 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 v kancelárii Správcu, ktorý prijal príslušné Formuláre o prijatí do 18. decembra 2026, a to aj v prípade predčasného ukončenia, alebo do posledného dňa predĺženého Ponukového obdobia v prípade predĺženia Ponuky.
	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 23. decembra 2026 na iný dátum uvedený v príslušnom oznámení (ktorý bude v období piatich pracovných dní po 23. decembri 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 25 000 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 k Dátumu emisie v kancelárii Správcu, ktorý prijal príslušný Formulár o prijatí. Po zaplatení Ponukovej ceny budú Cenné papiere k Dátumu 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 25 000, 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 25 000, Emitent pridelí Cenné papiere v súlade s kritériami prideľovania, 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 104 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 103 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	Neaplikovateľné.

Hlavného agenta pre zabezpečenie):	
(iv) Subjekty, ktoré súhlasili s upisovaním 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 17. novembra 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:	XS3552896998
(ii) Spoločný kód:	355289699
(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: MAX LONG CERTIFIKÁTY SO STROPOM na Index EURO ISTOXX® 50 PRECIOUS AND INDUSTRIAL METAL MINERS TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) so splatnosťou 23.12.2030 (kód ISIN XS3552896998).

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 9. júna 2026.

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 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 9. júnu 2026 bola akcionárska štruktúra Emitenta zložená takto (držitelia akcií presahujúcich 3 %): Fondazione Compagnia di San Paolo (kmeňové akcie: 1 153 947 304; vlastnené: 6,602 %); Fondazione Cariplo (kmeňové akcie: 961 333 900; vlastnené: 5,500 %).

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	
v miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	31.12.25 *Auditované*	31.12.24 *Auditované*	30.06.26[1] *Neauditované*	30.06.25 *Neauditované*
Úroková marža	17 310	18 090	nedostupné	nedostupné
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 992	8 611	nedostupné	nedostupné
Zisky (straty) z obchodovania	1 024	493	nedostupné	nedostupné
Čisté straty/náhrady za úverové riziká	(1 843)	(1 139)	nedostupné	nedostupné
Čistý príjem z bankových a poisťovacích činností	25 050	25 375	nedostupné	nedostupné
Čistý zisk (strata) materskej spoločnosti	9 321	8 666	5 554	5 216

Konsolidovaná súvaha				
	Za rok končiaci		Za polrok končiaci	Hodnota ako výsledok procesu dohľadu a hodnotenia (požiadavka SREP na rok 2026)
V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	31.12.25 *Auditované*	31.12.24 *Auditované*	30.06.26[1] *Neauditované*	
Celkové aktíva	959 887	933 285	992 669	neaplikovateľné
Seniorný dlh (vydané cenné papiere)[2]	87 152	98 578	nedostupné	neaplikovateľné
Podriadený dlh (vydané cenné papiere)	12 197	11 791	nedostupné	neaplikovateľné
Finančné aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch - Úvery zákazníkom	486 705	480 242	nedostupné	neaplikovateľné
Finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch – Záväzky voči zákazníkom	466 380	443 457	nedostupné	neaplikovateľné
Základný kapitál	10 369	10 369	10 529	neaplikovateľné
Nesplácané úvery	3 892	4 920	3 997	neaplikovateľné

[1] Finančné informácie týkajúce sa 30. júna 2026 boli prevzaté z tlačovej správy vydanej spoločnosťou Intesa Sanpaolo S.p.A. dňa 29. júla 2026 s názvom „Intesa Sanpaolo: konsolidované výsledky k 30. júnu 2026“ (ďalej len „**Tlačová správa z 29. júla 2026**“). Finančné informácie označené ako „nedostupné“ neboli uvedené v Tlačovej správe z 29. júla 2026.

[2] Cenné papiere vydané, ktoré nie sú účtované ako podriadený dlh.

Pomer kmeňového kapitálu Tier 1 (CET1) (%)	13,2 %[3] [4]	13,3 %[5]	13,0 %[3] [4]	9,96 %[6]
Celkový pomer kapitálu	18,7 %[3] [4]	19,0 %[5]	18,9 %[3] [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, ktoré zahŕňajú pohľadávky súvisiace s bankovými a investičnými produktmi a službami alebo s úverovými pozíciami a žalobami o vrátenie plnenia (clawback). Zvyšné spory pozostávajú hlavne z iných občianskoprávnych 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 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. 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. Emitent najmä naďalej pozorne sleduje vývoj trhu financovania, aby sa uistil, že jeho bežné stratégie refinancovania a normálne podnikanie nebudú ovplyvnené kumulatívnym účinkom splatnosti všetkého veľkoobchodného financovania a 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

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

[3] 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 bázických bodov.

[4] Po odpočítaní z kapitálu 2,3 miliárd eur spätného odkupu, ktorý bol schválený ECB a začatý 6. júla 2026 po schválení valným zhromaždením akcionárov 30. apríla 2026.

[5] 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.

[6] Proticyklická kapitálová rezerva vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 30. júnu 2026 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 prvých deväť mesiacov roku 2026).
Rezerva na systémové riziko vypočítaná s prihliadnutím na expozíciu k 30. júnu 2026 voči rezidentom v Taliansku.

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 XS3552896998.

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 Deň vyrovnania. Dňom vyrovnania je 23. december 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 nasledujúcej sumy od Emitenta.

VÝŠKA ODMENY

Certifikáty stanovujú nasledujúcu výšku odmeny.

SUMY PARTICIPAČNEJ ODMENY

Certifikáty stanovujú Dlhé participačné sumy odmeny Forma B (ďalej len „**Sumy participačnej odmeny**“), pričom každá je určená v príslušný Deň participačného ocenenia$_t$: 17. december 2027 (ďalej len „**Deň participačného ocenenia$_1$**“); 20. december 2028 (ďalej len „**Deň participačného ocenenia$_2$**“); 18. december 2029 (ďalej len „**Deň participačného ocenenia$_3$**“); a 19. december 2030 (ďalej len „**Deň participačného ocenenia$_4$**“).
Každá Suma participačnej odmeny je naviazaná na výkonnosť Podkladového aktíva v príslušnom Období participačnej výkonnosti, ktoré začína odo Dňa stanovenia (ďalej len „**Deň participačného ocenenia$_j$**“) a končí v príslušný Deň participačného ocenenia$_t$. Obdobia participačnej výkonnosti sú: odo Dňa participačného ocenenia$_j$ do Dňa participačného ocenenia$_1$ (ďalej len „**Prvé obdobie participačnej výkonnosti**“); odo Dňa participačného ocenenia$_j$ do Dňa participačného ocenenia$_2$ (ďalej len „**Druhé obdobie participačnej výkonnosti**“); odo Dňa participačného ocenenia$_j$ do Dňa participačného ocenenia$_3$ (ďalej len „**Tretie obdobie participačnej výkonnosti**“); a odo Dňa participačného ocenenia$_j$ do Dňa participačného ocenenia$_4$ (ďalej len „**Štvrté obdobie participačnej výkonnosti**“).

****

SUMA VYROVNANIA V HOTOVOSTI

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

MAX LONG CERTIFIKÁTY

METÓDA VÝPOČTU V PRÍPADE POZITÍVNEHO A NEGATÍVNEHO VÝKONU PODKLADOVÉHO AKTÍVA

Investor dostane percento Emisnej ceny rovné 100 % s možnosťou získať vyššiu sumu participujúc na dlhej výkonnosti Podkladového aktíva v závislosti od percenta rovnajúceho sa 100 % (ďalej len „**Participačný faktor**“). Suma vyrovnania v hotovosti nepresiahne Úroveň stropu, rovnú 100 % Počiatočnej referenčnej hodnoty vynásobenej Multiplikátorom.

****

Na účely vyššie uvedeného platí nasledovné:
Na účely určenia Sumy participačnej odmeny bude Referenčná hodnota zaznamenaná v Deň participačného ocenenia$_t$ a bude sa rovnať záverečnej úrovni Podkladového aktíva v daný deň.
Počiatočná referenčná hodnota bude zaznamenaná 22. decembra 2026 (ďalej len „**Deň stanovenia**“) a bude sa rovnať záverečnej úrovni Podkladového aktíva k tomuto dátumu.
Konečná referenčná hodnota bude zaznamenaná 19. decembra 2030 (ďalej len „**Deň ocenenia**“) a bude sa rovnať záverečnej hodnote Podkladového aktíva k tomuto dátumu.
Podkladovým aktívom je index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (kód ISIN: CH1487683125, kód Bloomberg: IS5PIMTD Index) (ďalej len „**Podkladové aktívum**“ alebo „**Index**“).
Podkladové aktívum poskytuje spoločnosť STOXX Limited. K dátumu vyhotovenia tohto dokumentu je spoločnosť STOXX Limited zapísaná v registri správcov a benchmarkov, ktorý zriadila a vedie ESMA podľa článku 36 Nariadenia o benchmarkoch. Pokiaľ je Emitentovi známe, Index EURO iSTOXX® 50 Precious and Industrial Metal Miners Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu nespadá do rozsahu pôsobnosti Nariadenia o benchmarkoch, keďže nie je významnou referenčnou hodnotou podľa článku 24 uvedeného nariadenia.
Pokiaľ ide o Podkladové aktívum, určité historické informácie (vrátane jeho minulých výnosov) možno nájsť u hlavných poskytovateľov informácií, ako sú Bloomberg a Reuters. Informácie o Indexe možno nájsť 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 blízkemu 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.

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 benchmarkoch
Podkladové aktívum sa môže kvalifikovať ako benchmark (ďalej len „**Benchmark**“) 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 a o zmene a doplnení smerníc 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 596/2014 (ďalej len „**Nariadenie o benchmarkoch**“). V máji 2025 bolo v Úradnom vestníku Európskej únie uverejnené nariadenie (EÚ) 2025/914 zo 7. mája 2025, ktorým sa mení Nariadenie o benchmarkoch, ktoré nadobudlo účinnosť 1. januára 2026. Podľa nových

ustanovení sa Nariadenie o benchmarkoch vzťahuje len na referenčné hodnoty, ktoré sú klasifikované ako „kritické" alebo „významné", na referenčné hodnoty EÚ podľa Parížskej dohody, na referenčné hodnoty EÚ pre transformáciu hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy a na určité komoditné referenčné hodnoty. Ostatné referenčné hodnoty vrátane tých, ktoré sú podľa nariadenia o referenčných hodnotách kategorizované ako „nevýznamné" referenčné hodnoty, už nepatria do rozsahu pôsobnosti Nariadenia o benchmarkoch. Akékoľvek zmeny Benchmarku v dôsledku Nariadenia o benchmarkoch by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na náklady refinancovania Benchmarku alebo na náklady a riziká spojené so správou alebo inou účasťou na stanovovaní Benchmarku a dodržiavaním Nariadenia o benchmarkoch. Takéto faktory môžu mať na určité Benchmarky nasledujúce vplyvy: (i) odradiť účastníkov trhu od ďalšej správy alebo prispievania k takémuto Benchmarku; (ii) vyvolať zmeny v pravidlách alebo metodikách používaných v Benchmarkoch; alebo (iii) viesť k zániku Benchmarku. Akákoľvek z uvedených zmien alebo akékoľvek iné následné zmeny v dôsledku medzinárodných, národných alebo iných návrhov reforiem alebo iných iniciatív alebo vyšetrovaní by mohli mať významný nepriaznivý vplyv na hodnotu a sumu splatnú v rámci Cenných papierov. Potenciálne zrušenie Benchmarku alebo zmeny v spôsobe správy takéhoto Benchmarku v dôsledku Nariadenia o benchmarkoch alebo inak by mohli vyžadovať úpravu podmienok alebo mať iné dôsledky. Tieto reformy a zmeny môžu spôsobiť, že Benchmark bude fungovať inak ako v minulosti alebo bude zrušený. Uplatňovanie náhradných metód môže vystaviť investorov určitým rizikám, vrátane, ale nie výlučne (i) konfliktu záujmov Výpočtového agenta pri vykonávaní požadovaných úprav Cenných papierov, alebo (ii) nahradenia Podkladového aktíva iným Podkladovým aktívom, ktoré by mohlo fungovať odlišne ako pôvodné Podkladové aktívum, 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 Benchmarku môžu mať významný nepriaznivý vplyv na hodnotu a sumu splatnú v súvislosti s Cennými papiermi.

Niektoré aspekty spojené s Cennými papiermi, ktoré stanovujú uplatňovanie stropu

Cenné papiere stanovujú uplatňovanie maximálneho výnosu vyplácaného investorom. Preto sumy splatné Držiteľom Cenných papierov budú podliehať takémuto vopred stanovenému maximu.

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 týkajúceho 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 Dňa vyrovnania, 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: 25 000

Ponuková cena: 1 000 EUR.

Ponukové obdobie: od 18. novembra 2026 do 18. decembra 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 25 000 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 25 000 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 udržaním podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,759 % Emisnej ceny; a
- ostatné náklady na štruktúrovanie splatné Emitentovi vo výške 0,20 % 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 24 260 250 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 17. novembra 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 Správcu s Emitentom vedú ku 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.