FINAL TERMS

4 August 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 GLOBAL AI INFRASTRUCTURE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 09.09.2030

Under the Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 9 June 2026 and the supplements to the Base Prospectus dated 16 June 2026 and 31 July 2026, which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation as amended. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8(1) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus, as supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus, as supplemented. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus are available for viewing during normal business hours at the registered office of the Issuer and the specified offices of the Principal Security Agent. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus have been published on the websites of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the Issuer (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). An Issue Specific Summary of the Securities is annexed to these Final Terms. In the case of the Securities admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, the Final Terms will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange and of the Issuer.

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms insofar as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "Securities" shall be deemed to be references to the relevant Certificates that are the subject of these Final Terms and references to "Securities" and "Security" shall be construed accordingly.

1. Specific provisions for each Series:

Series Number	**No. of Securities issued**	**Issue Price per Security**
51	Up to 25,000	EUR 1,000

2. Tranche Number: Not applicable.

3.	Minimum Exercise Amount:	1 (one) Certificate
4.	Minimum Trading Amount:	1 (one) Certificate
5.	Consolidation:	Not applicable.
6.	Type of Securities and Underlying(s):	(a) The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities. (b) The item to which the Securities relate is the EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH1362051489, Bloomberg Code: IS5AIITD Index) (the "**Underlying**" or the "**Index**"). Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com. The EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. **DISCLAIMER – *EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index*** *The EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (the "Index") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH, or their licensors, and is used under a license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.*
7.	Reference Underlying:	Not applicable.
8.	Typology:	Max Long Certificates

9.	Exercise Date:	Not applicable.
10.	Settlement Date:	The Settlement Date of the Securities is 9 September 2030.
11.	Delivery Date:	The Delivery Date for the Securities is the Issue Date.
12.	Issue Date:	The Issue Date is 9 September 2026, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the websites of the Issuer and the Manager. The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 9 September 2026.
13.	Issue Currency:	The Issue Currency is Euro ("**EUR**").
14.	Purchase Price:	Not applicable.
15.	Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16.	Exchange Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17.	Settlement Business Day:	Not applicable.
18.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**).
19.	Exchange Rate:	Not applicable.
20.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount under the Securities is EUR.
21.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.
22.	Exchange(s):	The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an "**Index Constituent**"), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent.
23.	Index Sponsor:	The relevant Index Sponsor is STOXX Limited.
24.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is EUREX.
25.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable.

26.	Open End Feature:	Not applicable.
27.	Put Option:	Not applicable.
28.	Call Option:	Not applicable.
29.	Maximum Level:	Not applicable.
30.	Minimum Level:	Not applicable.
31.	Settlement Amount:	On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards: *{Max [Initial Percentage x Initial Reference Value; (Initial Reference Value + Participation Factor x (Final Reference Value – Initial Reference Value))] x Multiplier} x Minimum Exercise Amount*
32.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.
33.	Relevant Asset(s):	Not applicable.
34.	Entitlement:	Not applicable.
35.	AMF:	Not applicable.
36.	VMF:	Not applicable.
37.	Index Leverage Factor:	Not applicable.
38.	Constant Leverage Factor:	Not applicable.
39.	Strike Price:	Not applicable.
40.	Conversion Rate:	Not applicable.
41.	Underlying Reference Currency:	Applicable. The Underlying Reference Currency is Euro ("**EUR**").
42.	Quanto Option:	Not applicable.
43.	Determination Date(s):	8 September 2026
44.	Valuation Date(s):	5 September 2030
45.	Intraday Value:	Not applicable.

46.	Reference Value:	Not applicable.
47.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value will be registered on the Determination Date and it is equal to the closing level of the Underlying on such date.
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable.
48.	Final Reference Value:	The Final Reference Value will be registered on the Valuation Date and it is equal to the closing level of the Underlying on such date.
	Final Reference Value Determination Period(s):	Not applicable.
49.	Best Of Feature:	Not applicable.
50.	Worst Of Feature:	Not applicable.
51.	Rainbow Feature:	Not applicable.
52.	Reverse Split:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable.

53.	Performance Cap:	Not applicable.
	Performance Floor:	Not applicable.
	Performance Participation Factor:	Not applicable.
54.	Initial Percentage:	100%
55.	Participation Factor:	100%
56.	Down Participation Factor:	Not applicable.
57.	Up Participation Factor:	Not applicable.
58.	Initial Leverage:	Not applicable.
59.	Barrier Event:	Not applicable.
60.	Barrier Gap Event:	Not applicable.
61.	Cap Level(s):	Not applicable.
62.	Floor Percentage:	Not applicable.
63.	Consolidation Floor Event:	Not applicable.
64.	Cap Barrier Amount:	Not applicable.

65.	Cap Down Amount:	Not applicable.
66.	Strike Percentage:	Not applicable.
67.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable.
68.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable.
69.	Gearing Factor:	Not applicable.
70.	One Star Event:	Not applicable.
71.	Switch Event:	Not applicable.
72.	Multiple Strike Event$_i$:	Not applicable.
73.	Spread:	Not applicable.
74.	Gearing Event:	Not applicable.
75.	Buffer Event:	Not applicable.
76.	Global Performance:	Not applicable.
77.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable.
78.	Digital Percentage:	Not applicable.
79.	Settlement Level:	Not applicable.
80.	Combined Amount:	Not applicable.
81.	Darwin Feature:	Not applicable.
82.	Discretionary Payment:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS

Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

Not applicable.

GENERAL

83.	Form of Securities:	Bearer Securities. Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security.

84.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Not applicable.
85.	Capital Protection Percentage:	100%

DISTRIBUTION

86.	Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
	If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer):	**Všeobecná úverová banka, a.s.**, with registered office at Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovak Republic (the "**Manager**").

COMMISSIONS AND/ OR COSTS

87.	Commissions and other costs:	The Offer Price embeds: – placement commissions payable to the Manager equal to 2.40% of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed; – costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer payable to the Issuer equal to 0.584% of the Issue Price; and – other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.20% of the Issue Price.

ADDITIONAL INFORMATION

Example(s) of complex derivatives securities:	Not applicable.

Signed on behalf of the Issuer:

By: .....

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing:	Application will be made in Luxembourg - Luxembourg Stock Exchange.
(ii) Admission to trading:	Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date. Application will also be made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility EuroTLX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date. After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

2. NOTIFICATION

CSSF has provided the National Bank of Slovakia with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Manager belongs, therefore participation relationships of the Manager with the Issuer result in a conflict of interest.

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities. See the risk factor *"Potential Conflicts of Interest"* of the Base Prospectus.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

Save as discussed above and save for any commission payable to the Manager and costs payable to the Issuer referred to in item 87 of Part A above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.
(ii) Estimated net proceeds:	The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to in item 87 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 24,204,000.
(iii) Estimated total expenses:	Not applicable.

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable.

Non-exempt Offer Jurisdiction(s):	Slovak Republic
Offer Price:	Issue Price Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Manager and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 87 of Part A above. Investors should also take into consideration that when the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned commissions and costs are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold on the secondary market.
Conditions to which the offer is subject:	Offer of the Securities is conditional on their issue only.
The Offer Period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	An offer (the "**Offer**") of the Securities may be made by the Manager other than pursuant to Article 1(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") in Slovak Republic during the period from 5 August 2026 to and including 4 September 2026 (the "**Offer Period**"). The Securities are being offered to the public in Slovak Republic pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 25,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be

given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by the Issuer by publication of such notice on the websites of the Issuer and the Manager. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager.

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal Slovakian banking hours at the offices of the Manager by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "**Acceptance Form**").

The Acceptance Form is available at each Manager's office.

Subscription of the Securities may also be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers.

Subscription of the Securities may also be made by means of distance communication techniques.

There is no limit to the subscription application which may be filled in and delivered by the same prospective investor.

The subscription requests can be revoked by the potential investors through a specific request made at the office of the Manager which has received the relevant Acceptance Form within 4 September 2026 also in case of early closure, or within the last day of

	the Offer Period as postponed in the event of an extension of the Offer. Once the revocation terms are expired, the subscription of the Securities is irrevocable. The Issuer may in certain circumstances, including but not limited to the filing of a supplement to the Base Prospectus, postpone the Issue Date. In the event that the Issuer gives notice that the Issue Date shall be postponed from 9 September 2026 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 9 September 2026), investors will be entitled, at no cost and fees, to revoke their subscription within three Business Days before the postponed Issue Date.
Details of the minimum and/or maximum amount of the application:	The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 25,000 Securities. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Manager.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:	Not applicable.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The total consideration for the Securities subscribed must be made by the investor on the Issue Date to the Manager's office which has received the relevant Acceptance Form. Subsequent to the payment of the Offer Price, on the Issue Date the Securities will be made available to the Securityholders in the deposit accounts held, directly or indirectly, by the Manager at Euroclear and/or Clearstream.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not later than 5 days on which the T2 System is open following the Issue Date (as postponed) the Issuer will notify the public of the results of the Offer through a notice published on the websites of the Issuer and the Manager.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable.
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	The Securities will be offered to the public only in Slovak Republic. Qualified investors, as defined in Article 2(e) of the Prospectus Regulation, are allowed to subscribe any Securities.
Process for notifying to applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	The Manager shall notify applicants with amounts allotted. Subscription applications will be satisfied until reaching the maximum number of Securities offered of 25,000 Securities and thereafter the Manager will immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer. Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 25,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.
Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:	No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities. Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Manager and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 87 of Part A.
Consent to use of Base Prospectus:	Not applicable.

6. DISTRIBUTION

Applicable.

(i) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the Managers/Distributors in the various countries where the offer takes place:	See Paragraph 86 of Part A.
(ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	Not applicable.
(iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent):	Not applicable.
(iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	The Issuer and the Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Manager will place the Securities without a firm commitment.
(v) Date of signing of the placement agreement:	The Placement Agreement will be dated on or about 4 August 2026.

7. POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer does not intend to provide post-issuance information, except if required by any applicable laws and regulations.

8. OPERATIONAL INFORMATION

(i) ISIN Code:	XS3451557675
(ii) Common Code:	345155767
(iii) Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s):	Not applicable.
(iv) Names and addresses of initial Security Agents:	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch 60 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg

L-2085 Luxembourg

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

Section 1 – Introduction containing warnings

Securities: MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 GLOBAL AI INFRASTRUCTURE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 09.09.2030 (ISIN Code XS3451557675)

Issuer: Intesa Sanpaolo S.p.A. (**Intesa Sanpaolo**, the **Bank** or the **Issuer**)
Address: Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy
Phone number: +39 011 555 1
Website: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com
Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

Competent authority: Commission de Surveillance du Secteur Financier (**CSSF**), 283 Route d'Arlon, L-1150, Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1.

Date of approval of the Base Prospectus: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking approved by CSSF on 9 June 2026.

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.
Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital.
Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.
Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the issuer of the Securities?

The Issuer is Intesa Sanpaolo S.p.A., registered with the Companies' Registry of Turin under registration number 00799960158 and with the National Register of Banks under no. 5361 and is the Parent Company of the "Intesa Sanpaolo" banking group. Intesa Sanpaolo S.p.A. operates under Italian Law.

Domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation
Intesa Sanpaolo's Legal Entity Identification number (LEI) is 2W8N8UU78PMDQKZENC08. The Issuer is an Italian bank established as a company limited by shares (*società per azioni*).
The registered and administrative office of the Issuer is Piazza San Carlo 156, 10121 Turin, Italy.
The Issuer is incorporated and carries out its business under Italian law. The Issuer, both as a bank and as is the parent company of "Intesa Sanpaolo" banking group, is subject to the Bank of Italy's and European Central Bank's prudential supervision.

Principal activities
The purpose of Intesa Sanpaolo is the deposit-taking and the carrying-on of all forms of lending activities, both directly and through its subsidiaries. Intesa Sanpaolo may, in compliance with laws and regulations applicable from time to time and subject to being granted the required authorisations, directly and through its subsidiaries, provide all banking and financial services, including the establishment and management of open-ended and closed-ended pension schemes, as well as carry out any other transactions that are instrumental for, or related to the achievement of, its corporate purpose.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom
As of 9 June 2026, the shareholder structure of the Issuer was composed as follows (holders of shares exceeding 3%): Fondazione Compagnia di San Paolo (ordinary shares: 1,153,947,304; owned: 6.602%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.500%).

Identity of its key managing directors
The managing director of the Issuer is Carlo Messina (Chief Executive Officer).

Identity of its auditors
EY S.p.A., with registered office at Via Lombardia 31, 00187 Rome, was appointed by the Issuer as its independent auditor to audit its financial statements for the period 2021-2029.

What is the key financial information regarding the Issuer?

Consolidated Income Statement				
	As for the year ended		As for the half years ended	
EUR millions, except where indicated	31.12.25 *Audited*	31.12.24 *Audited*	30.06.26[1] *Unaudited*	30.06.25 *Unaudited*
Interest margin	17,310	18,090	not available	not available
Net fee and commission income	8,992	8,611	not available	not available
Profits (Losses) on trading	1,024	493	not available	not available
Net losses/recoveries for credit risks	(1,843)	(1,139)	not available	not available
Net income from banking and insurance activities	25,050	25,375	not available	not available
Parent Company's net income (loss)	9,321	8,666	5,554	5,216

Consolidated Balance Sheet				
	As for the year ended		As for the half year ended	Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' requirement for 2026)
EUR millions, except where indicated	31.12.25 *Audited*	31.12.24 *Audited*	30.06.26[1] *Unaudited*	
Total assets	959,887	933,285	992,669	not applicable
Senior debt (securities issued)[2]	87,152	98,578	not available	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	12,197	11,791	not available	not applicable

1 The financial information relating to 30 June 2026 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 29 July 2026 and entitled "Intesa Sanpaolo: consolidated results as at 30 June 2026" (the "**29 July 2026 Press Release** "). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 29 July 2026 Press Release.

2 Securities issued not accounted for as subordinated debt.

Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	486,705	480,242	not available	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	466,380	443,457	not available	not applicable
Share capital	10,369	10,369	10,529	not applicable
Non performing loans	3,892	4,920	3,997	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.2%[3] [4]	13.3%[5]	13.0%[3] [4]	9.96%[6]
Total Capital Ratio	18.7%[3] [4]	19.0%[5]	18.9%[3] [4]	not available

What are the key risks that are specific to the Issuer?

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

The market tensions regarding government bonds and their volatility, as well as Italy's rating downgrading or the forecast that such downgrading may occur, might have negative effects on the assets, the economic and/or financial situation, the operational results and the perspectives of the Bank. Intesa Sanpaolo Group results are and will be exposed to sovereign debtors, in particular to the Republic of Italy and certain major European Countries.

Risks related to legal proceedings

The breakdown according to the main categories of disputes with likely risk shows the prevalence of cases related to the Group's ordinary banking and credit activities, involving claims relating to banking and investment products and services or on credit positions and clawback actions. The remaining disputes mainly consist of other civil and administrative proceedings and labour disputes or criminal proceedings or proceedings related to operational violations.

Risks related to the economic/financial crisis and the impact of current uncertainties of the macro-economic context

The future development in the macro-economic context may be considered as a risk as it may produce negative effects and trends in the economic and financial situation of the Bank and/or the Group. Any negative variations of the factors that affect the macro-economic framework, in particular during periods of economic-financial crisis, could lead the Bank and/or the Group to suffer losses, increases of financing costs, and reductions of the value of the assets held, with a potential negative impact on the liquidity of the Bank and/or the Group and its financial soundness.

Credit risk

The economic and financial activity and soundness of the Bank depend on its borrower's creditworthiness. The Bank is exposed to the traditional risks related to credit activity. Therefore, the clients' breach of the agreements entered into and of their underlying obligations, or any lack of information or incorrect information provided by them as to their respective financial and credit position, could have negative effects on the economic and/or financial situation of the Bank.

Market risk

[3] Calculated according to Regulation (EU) 2024/1623 (CRR3) which transposes the principles of Basel 4 into European law, entered into force from 1 January 2025. The first-time adoption of Basel 4 generated an impact of slightly more than 40 basis points on the CET 1 ratio.

[4] After deducting from capital 2.3 billion euro of buyback authorised by the ECB launched on 6 July 2026, following the approval from the Shareholders' Meeting on 30 April 2026.

[5] After deducting from capital 2 billion euro of buyback authorised by the ECB and launched on 2 June 2025, after the approval from the Shareholders' Meeting on 29 April 2025.

[6] Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 2026 in the various countries where the Group has a presence, as well as the respective requirements set by the competent national authorities and relating to 2027, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for the nine months of 2026).
Systemic Risk Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 2026 to residents in Italy.

The market risk is the risk of losses in the value of financial instruments, including the securities of sovereign States held by the Bank, due to the movements of market variables (by way of example and without limitation, interest rates, prices of securities, exchange rates), which could determine a deterioration of the financial soundness of the Bank and/or the Group. Such deterioration could be produced either by negative effects on the income statement deriving from positions held for trading purposes, or from negative changes in the FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income) reserve, generated by positions classified as financial activities evaluated at fair value, with an impact on the overall profitability.

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo Group. In particular, the Issuer remains attentive to the evolution of the funding market to ensure that its ordinary refinancing strategies and normal business are not affected by cumulative effect of the maturity of all the wholesale funding and the the additional outflows due to the impact of adverse market liquidity scenarios. The liquidity risk is the risk that the Bank is not able to satisfy its payment obligations at maturity, both due to the inability to raise funds on the market (funding liquidity risk) and of the difficulty to disinvest its own assets (market liquidity risk).

Operational risk

The Bank is exposed to several categories of operational risk which are intrinsic to its business, among which are those mentioned herein, by way of example and without limitation: frauds by external persons, frauds or losses arising from the unfaithfulness of the employees and/or breach of control procedures, operational errors, defects or malfunctions of computer or telecommunication systems, computer virus attacks, default of suppliers with respect to their contractual obligations, terrorist attacks and natural disasters. The occurrence of one or more of said risks may have significant negative effects on the business, the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

Risk related to the development of the banking sector regulation and the changes in the regulation on the solution of banking crises

The Bank is subject to a complex and strict regulation, as well as to the supervisory activity performed by the relevant institutions (in particular, the ECB, the Bank of Italy and CONSOB). Both the aforementioned regulation and supervisory activity are subject, respectively, to continuous updates and practice developments. Furthermore, as a listed Bank, the Bank is required to comply with further provisions issued by CONSOB. The Bank, besides the supranational and national rules and the primary or regulatory rules of the financial and banking sector, is also subject to specific rules on anti-money laundering, usury and consumer protection. Although the Bank undertakes to comply with the set of rules and regulations, any changes of the rules and/or changes of the interpretation and/or implementation of the same by the competent authorities could give rise to new burdens and obligations for the Bank, with possible negative impacts on the operational results and the economic and financial situation of the Bank.

Section 3 – Key information on the Securities

Type, class and ISIN

The Securities are Certificates. The Securities are issued in bearer form ("**Bearer Securities**").
The Certificates are cash settled.
The ISIN of the Certificates is XS3451557675.

Currency, denomination, and term of the Securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (the "**Issue Price**").
The Securities are issued in EUR (the "**Issue Currency**").
The Settlement Currency is EUR.
Each Certificate shall be automatically exercised on the Settlement Date. The Settlement Date is 9 September 2030.

Rights attached to the Securities

The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with, English Law.
The Certificates entitle its holder to receive from the Issuer the following amount.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

The Securityholder will receive on the Settlement Date, for each Minimum Exercise Amount, the payment of the Cash Settlement Amount determined as follows.

MAX LONG CERTIFICATES

CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING

The investor will receive a percentage of the Issue Price, equal to 100% with the possibility to receive a higher amount participating to the long performance of the Underlying depending on a percentage equal to 100% (the "**Participation Factor**").

****

For the purposes of the above the following applies:

The Initial Reference Value will be registered on 8 September 2026 (the "**Determination Date**") and it is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Final Reference Value will be registered on 5 September 2030 (the "**Valuation Date**") and it is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Underlying is the EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH1362051489, Bloomberg Code: IS5AIITD Index) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The Underlying is provided by STOXX Limited. As at the date of this document, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

In respect of the Underlying, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com.

Seniority of the Securities

The Certificates constitute direct, unsubordinated, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and, unless provided otherwise by law, rank *pari passu* among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) rank equally with all other unsecured obligations (other than subordinated obligations, if any) of the Issuer from time to time outstanding.

Restrictions on the free transferability

The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area under the Prospectus Regulation and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.

Where will the Securities be traded?

Application will be made for the Securities to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

Application will also be made for the Securities to be admitted to trading on the Italian multilateral trading facility EuroTLX, organised and managed by Borsa Italiana S.p.A., which is not a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU as amended, with effect from the Issue Date or a date around the Issue Date.

After the Issue Date, application may be made to list the Securities on other stock exchanges or regulated markets or to admit to trading on other trading venues as the Issuer may decide.

What are the key risks that are specific to the Securities?

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

Certificates are complex financial instruments. A potential investor should not invest in Certificates which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with the help of a financial adviser) to evaluate how the Certificates will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Certificates and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.

General risks and risks relating to the Underlying

The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Purchasers should be prepared to sustain a partial loss of the purchase price of their Securities. Fluctuations in the value of the relevant Underlying will affect the value of the Securities.

Risk arising from the Benchmark Regulation

The Underlying may qualify as a benchmark (the "**Benchmark**") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the "**Benchmark Regulation**"). On May 2025, Regulation (EU) 2025/914 of 7 May 2025 amending the Benchmark Regulation was published in the Official Journal of the European and started applying from 1 January 2026. According to the new provisions, the Benchmark Regulation applies only to benchmarks that are classified as "critical" or "significant", to EU Paris-aligned Benchmarks, EU Climate Transition Benchmarks and to certain commodity benchmarks. Other benchmarks, including those that are categorized as "non-significant" benchmarks under the Benchmark Regulation, are no longer in scope of the Benchmark Regulation. Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Such factors may have the following effects on certain Benchmarks: (i) discourage market participants from continuing to administer or contribute to such Benchmark; (ii) trigger changes in the rules or methodologies used in the Benchmarks; or (iii) lead to the disappearance of the Benchmark. Any of the above changes or any other consequential changes as a result of international, national or other proposal for reform or other initiatives or investigations, could have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities. The potential elimination of a Benchmark, or changes in the manner of administration of such Benchmark, as a result of the Benchmark Regulation or otherwise, could require an adjustment to the terms and conditions, or result in other consequences. These reforms and changes may cause a Benchmark to perform differently than it has done in the past or be discontinued. The application of the fallback methods may expose investors to certain risks including, but not limited to (i) conflicts of interest of the Calculation Agent when making the required adjustments to the Securities, or (ii) the replacement of the Underlying with a different Underlying which could perform differently than the original Underlying and therefore affect amounts payable in respect of the Securities, or (iii) the early redemption of the Securities. Investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the Settlement Date to realise value.

Section 4 – Key information on the offer of Securities to the public

Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Non-exempt Offer Jurisdiction(s): Slovak Republic

Maximum number of Securities offered: 25,000

Offer Price: EUR 1,000

Offer Period: from 5 August 2026 to and including 4 September 2026 (the "**Offer Period**").

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities is conditional on their issue only.

Terms of the Offer: This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Slovak Republic pursuant to Articles 24 and 25 of the Prospectus Regulation. The Securities will be distributed by way of public placement and the placement activities will be carried out by the Manager.

The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to close the Offer Period early, also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the maximum amount offered of 25,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Manager. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the websites of the Issuer and the Manager. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 25,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror: The Offer Price embeds:

- placement commissions payable to the Manager equal to 2.40% of the Issue Price in respect of the aggregate Securities placed;
- costs in relation to the maintenance of the conditions of the Offer payable to the Issuer equal to 0.584% of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.20% of the Issue Price.

Who is the offeror?

Všeobecná úverová banka, a.s., with registered office at Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovak Republic (the "**Manager**").

Reasons for the offer and estimated net amount of the proceeds

The Issuer intends to use the net proceeds from each issue of Certificates for general corporate purposes, including making a profit. A substantial portion of the proceeds may be used to hedge market risks with respect to the Certificates.

The net proceeds (resulting from subtracting the commissions and the costs referred to above, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 24,204,000.

Indication of whether the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis

The Issuer and the Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Manager will place the Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 4 August 2026.

Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

Intesa Sanpaolo S.p.A., the issuer of the Securities, is part of the Intesa Sanpaolo group, to which the Manager belongs, therefore participation relationships of the Manager with the Issuer result in a conflict of interest.

The Issuer may enter into hedging arrangements with market counterparties in connection with the issue of the Securities in order to hedge its exposure.

The Issuer will act as Calculation Agent under the Securities.

In addition, the Issuer may act as liquidity provider (as defined under the rules of the relevant market, as amended from time to time) in respect of the Securities.

Save as discussed above and save for any commission payable to the Manager and costs payable to the Issuer referred to above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the Offer.

KONEČNÉ PODMIENKY

4. augusta 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikátor právnickej osoby (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

MAX LONG CERTIFIKÁTY na Index EURO ISTOXX® 50 GLOBAL AI INFRASTRUCTURE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) so splatnosťou 09.09.2030

v rámci Programu záruk 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**
51	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 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (kód ISIN: CH1362051489, kód Bloomberg: IS5AIITD Index) (ďalej len „**Podkladové aktívum**“ alebo „**Index**“).

Informácie o indexe nájdete na webovej stránke sponzora Indexu www.stoxx.com.

Index EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) poskytuje spoločnosť STOXX Limited. K dátumu vydania týchto Konečných podmienok je spoločnosť STOXX Limited zapísaná v registri správcov a benchmarkov, ktorý zriadila a vedie ESMA podľa článku 36 Nariadenia o benchmarkoch.

DISCLAIMER – *Index EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE)*

Index EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (ďalej len „Index“) je duševným vlastníctvom (vrátane registrovaných ochranných známok) spoločnosti STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH alebo ich licenčných poskytovateľov a používa sa na základe licencie. Cenné papiere založené na tomto indexe nie sú sponzorované ani propagované, distribuované ani iným spôsobom podporované spoločnosťou STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH ani ich licenční poskytovatelia, výskumní partneri alebo poskytovatelia údajov a spoločnosti STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH a ich licenční poskytovatelia, výskumní partneri alebo poskytovatelia údajov neposkytujú žiadnu záruku a vylučujú akúkoľvek zodpovednosť (či už za nedbanlivosť alebo inak) vo všeobecnosti 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 9. september 2030.
11.	Dátum dodania:	Dátumom dodania Cenných papierov je Dátum emisie.
12.	Dátum emisie:	Dátum emisie je 9. september 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 9. septembri 2026.
13.	Mena emisie:	Mena emisie je euro („**EUR**“).
14.	Kúpna cena:	Neaplikovateľné.
15.	Pracovný deň:	Upravený podľa Konvencie o neupravenom pracovnom dni
16.	Obchodný deň burzy:	Upravený podľa Konvencie o neupravenom pracovnom dni
17.	Obchodný deň vyrovnania:	Neaplikovateľné.
18.	Vyrovnanie:	Vyrovnanie sa uskutoční formou hotovostnej platby (**Cenné papiere vyrovnané v hotovosti**).
19.	Výmenný kurz:	Neaplikovateľné.
20.	Mena vyrovnania:	Mena vyrovnania pre Sumu vyrovnania v hotovosti 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, pokiaľ ide o každú zložku indexu (každá z nich je „**Zložkou indexu**“), hlavná burza cenných papierov, na ktorej sa táto Zložka indexu obchoduje, ako určí Výpočtový agent.
23.	Sponzor indexu:	Príslušným sponzorom indexu je spoločnosť 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: *{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:	8. september 2026
44.	Deň ocenenia:	5. september 2030
45.	Intradenná hodnota:	Neaplikovateľné.
46.	Referenčná hodnota:	Neaplikovateľné.
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 bude sa rovnať 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.	Barrier Gap Event:	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 nelikvidity:	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
Neaplikovateľné.

USTANOVENIA TÝKAJÚCE SA ZÁRUK
Neaplikovateľné.

VŠEOBECNÉ

83.	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.
84.	Zákaz predaja retailovým investorom:	Neaplikovateľné.
85.	Percentuálna miera ochrany kapitálu:	100 %

DISTRIBÚCIA

86.	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

87.	Provízie a iné náklady:	Ponuková cena zahŕňa: – provízie za umiestnenie splatné Správcovi vo výške 2,40 % Emisnej ceny v súvislosti s celkovým objemom umiestnených Cenných papierov; – náklady súvisiace s udržaním podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,584 % Emisnej ceny; a – ďalšie 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 87 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 87 časti A od celkovej Emisnej ceny zaplatenej držiteľmi Cenných papierov) z emisie Cenných papierov budú predstavovať až 24 204 000 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 87 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 5. augusta 2026 do 4. septembra 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 technológií 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 4. septembra 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 9. septembra 2026 na iný dátum uvedený v príslušnom oznámení (ktorý bude v období piatich pracovných dní po 9. septembri 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	Správca oznámi žiadateľom pridelené sumy. Žiadosti o upisovanie budú uspokojené až do dosiahnutia maximálneho počtu ponúkaných

obchodovanie môže začať pred oznámením:	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 87 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 86 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 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 približne 4. augusta 2026.

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:	XS3451557675
(ii)	Spoločný kód:	345155767
(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 na index EURO ISTOXX® 50 GLOBAL AI INFRASTRUCTURE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) so splatnosťou 09.09.2030 (kód ISIN XS3451557675).

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 záruk 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

[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.

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
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 odporovacími konaniami. 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

[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.

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. 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 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 XS3451557675.

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 9. september 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.

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**“).

****

Na účely vyššie uvedeného platí nasledovné:
Počiatočná referenčná hodnota bude zaznamenaná 8. septembra 2026 (ďalej len „**Deň stanovenia**“) a bude sa rovnať záverečnej úrovni Podkladového aktíva k tomuto dátumu.
Konečná referenčná hodnota bude zaznamenaná 5. septembra 2030 (ďalej len „**Deň ocenenia**“) a bude sa rovnať záverečnej hodnote Podkladového aktíva k tomuto dátumu.
Podkladovým aktívom je index EURO iSTOXX® 50 Global AI Infrastructure Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) (kód ISIN: CH1362051489, kód Bloomberg: IS5AIITD 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 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.

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.

Možná nelikvidita 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, investor môže 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 5. augusta 2026 do 4. septembra 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 2,40 % Emisnej ceny v súvislosti s celkovým umiestneným množstvom Cenných papierov;
- náklady súvisiace s udržaním podmienok Ponuky splatné Emitentovi vo výške 0,584 % Emisnej ceny; a
- ďalšie 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 24 204 000 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 približne 4. augusta 2026.

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.