

FINAL TERMS

13 March 2026

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO with MEMORY EFFECT on Basket of Indices due 23.04.2029

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 21 July 2025 and the supplements to the Base Prospectus dated 4 August 2025 and 4 February 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
	452	Up to 2,500	USD 2,000
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 a Basket of Indices (the “ Basket ” or the “ Underlying ” and each a “ Basket Constituent ” or a “ Index ”) composed as follows:	

i	Basket Constituent	Basket Constituent Weight
1	S&P 500® (ISIN Code: US78378X1072, Bloomberg Code: SPX Index)	1/4
2	EURO STOXX 50® (ISIN Code: EU0009658145, Bloomberg Code: SX5E Index)	1/4
3	NIKKEI 225® (ISIN Code: JP9010C00002, Bloomberg Code: NKY Index)	1/4
4	FTSE 100® (ISIN Code: GB0001383545, Bloomberg Code: UKX Index)	1/4

Information about S&P 500® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.spdji.com.

Information about EURO STOXX 50® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com.

Information about NIKKEI 225® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.nikkei.co.jp.

Information about FTSE 100® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.ftserussell.com.

The S&P 500® Index is provided by S&P Dow Jones Indices LLC. As at the date of these Final Terms, S&P Dow Jones Indices LLC appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

The EURO STOXX 50® 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.

The NIKKEI 225® Index is provided by Nikkei Inc.. As at the date of these Final Terms, Nikkei Inc. appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

The FTSE 100® Index is provided by FTSE International Limited. As at the date of these Final Terms, FTSE International Limited does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. Benchmarks in scope of the Benchmark Regulation provided by administrators that applied to ESMA by 31 December 2025 for recognition or endorsement can continue to be used in the EU unless such application is refused by ESMA. As far as the Issuer is aware, in relation to the applications for recognition and endorsement by

FTSE International Limited, as at the date of these Final Terms, the decision by ESMA is still pending.

DISCLAIMERS

S&P 500® Index

The S&P 500® Index is a product of S&P Dow Jones Indices LLC (“SPDJI”) and has been licensed for use by Licensee. Standard & Poor’s®, S&P® and S&P 500® are registered trademarks of Standard & Poor’s Financial Services LLC (“S&P”); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC (“Dow Jones”); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by Licensee. Licensee’s Product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, their respective affiliates, and none of such parties make any representation regarding the advisability of investing in such product(s) nor do they have any liability for any errors, omissions, or interruptions of the S&P 500® Index.

EURO STOXX 50® Index

The EURO STOXX 50® 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.

NIKKEI 225® Index

The Nikkei Stock Average is an intellectual property of Nikkei Inc. Nikkei Inc. reserves all the rights to the index. The Products are not in any way sponsored, endorsed or promoted by Nikkei. Nikkei does not make any warranty or representation. Nikkei does not guarantee the accuracy of the index and shall have the right to make changes to or terminate the publication of the index.

FTSE 100® Index

The Certificates has been developed solely by Intesa Sanpaolo S.p.A.. The Certificates are not in any way connected to or sponsored, endorsed, sold or promoted by the London Stock Exchange Group plc and its group undertakings (collectively, the “LSEG Companies”). FTSE Russell is a trading name of certain of the LSEG Companies.

All rights in the FTSE 100® (the “Index”) vest in the relevant FTSE Russell company which owns the Index. “FTSE®” is/are a trademark(s) of the relevant LSEG Companies and is/are used by any other LSEG Company under license. “MIB®” is a

trademark of Borsa Italiana S.p.A and is used by FTSE Russell under license.

The Index is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its agent. LSEG Companies do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Certificates. No LSEG Company makes any claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Certificates or the suitability of the Index for the purpose to which it is being put by Intesa Sanpaolo S.p.A..

- | | | |
|-----|--------------------------|--|
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Standard Long Certificates |
| 9. | Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 23 April 2029. |
| | Renouncement Notice: | Applicable. |
| | | The Renouncement Notice Cut-off Time is the last Relevant Exchange Business Day. |
| 10. | Settlement Date: | The Settlement Date of the Securities is 23 April 2029. |
| | | If a Remuneration Amount potentially payable cannot be determined due to the occurrence of a Market Disruption Event on any Relevant Exchange Business Day of the last valuation periods/dates, then also the payment of the Cash Settlement Amount may be postponed accordingly until such Market Disruption Event ceases. In any case, the Settlement Date shall not be postponed beyond the tenth Business Day following the last Relevant Exchange Business Day. |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | The Issue Date is 21 April 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 21 April 2026. |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is US Dollar (“USD”). |
| 14. | Purchase Price: | Not applicable |
| 15. | Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| 16. | Exchange Business Day: | Modified Following Unadjusted Business Day Convention |
| | | If one or more dates do not fall on an Exchange Business Day for one or more of the Basket Constituents, such dates will be postponed to the immediately following day which is an Exchange Business Day for all the Basket Constituents, according to the applicable 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 and any other remuneration amount under the Securities is USD.
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 each Index (each an “Index Constituent”), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent, in relation to S&P 500®, EURO STOXX 50® and FTSE 100® Indices; and – Tokyo Stock Exchange, in relation to NIKKEI 225® Index.
23.	Index Sponsor:	The relevant Index Sponsor is: – S&P Dow Jones Indices LLC, in relation to S&P 500® Index; – STOXX Limited, in relation to EURO STOXX 50® Index; – Nikkei Inc., in relation to NIKKEI 225® Index; and – FTSE International Limited, in relation to FTSE 100® Index.
24.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is: – CBOE and CME, in relation to S&P 500® Index; – EUREX, in relation to EURO STOXX 50® Index; – Osaka Securities Exchange, in relation to NIKKEI 225® Index; and – ICE Future Europe, in relation to FTSE 100® Index.
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 USD cent, 0.005 USD being rounded upwards: <i>(Initial Percentage x Initial Reference Value x Multiplier) x Minimum Exercise Amount</i>
32.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.

The Multiplier is equal to 2,000.

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:

- US Dollar (“**USD**”) in relation to S&P 500® Index;
- Euro (“**EUR**”) in relation to EURO STOXX 50® Index;
- Japanese Yen (“**JPY**”) in relation to NIKKEI 225® Index; and
- British Pound Sterling (“**GBP**”) in relation to FTSE 100® Index.

42.	Quanto Option:	Applicable.
43.	Determination Date(s):	21 April 2026
44.	Valuation Date(s):	19 April 2029
45.	Intraday Value:	Not applicable
46.	Reference Value:	For the purposes of the determination of the Digital Event and the Memory Effect, the Reference Value will be calculated on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period and it is equal to the Basket Value on such dates.

The Basket Value, on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period will be equal to the sum of the closing level of each Basket Constituent at such time, divided by the closing level of the Basket Constituents at the Determination Date, multiplied for the relevant weighting of each Basket Constituent, in accordance with the following formula:

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

Where:

“**Basket_t**” is the Basket Value on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period,

“ C_t^i ” is the closing level of the Basket Constituent “ i ” determined on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period,

“ C_0^i ” is the closing level of the Basket Constituent “ i ” on the Determination Date,

“ W^i ” is the weighting of the Basket Constituent “ i ”, and

“ n ” is the number of the Basket Constituents ($n = 4$).

47. Initial Reference Value:

The Initial Reference Value is equal to 1.

Initial Reference Value
Determination Period(s):

Not applicable

48. Final Reference Value:

The Final Reference Value will be calculated on the Valuation Date and it will be equal to the Basket Value on such date.

The Basket Value, on the Valuation Date, will be equal to the sum of the closing level of the Basket Constituents at such time, divided by the closing level of the Basket Constituents at the Determination Date, multiplied for the relevant weighting of each Basket Constituent, in accordance with the following formula:

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

Where:

“**Basket_t**” is the Basket Value on the Valuation Date,

“ C_t^i ” is the closing level of the Basket Constituent “ i ” determined on the Valuation Date,

“ C_0^i ” is the closing level of the Basket Constituent “ i ” on the Determination Date,

“ W^i ” is the weighting of each Basket Constituent, and

“ n ” is the number of the Basket Constituents ($n = 4$).

For the purposes of any payment/determination under the Securities, the Final Reference Value shall not be taken into account.

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:	Not applicable
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;	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

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION AMOUNTS

Applicable.

82. Cliquet Feature: Not applicable

83. Knock-out Feature: Not applicable

84. Knock-in Feature: Not applicable

85. Digital Amount(s): Applicable.

The Digital Amount is equal to USD 90.00 in relation to each Digital Valuation Period.

The Digital Amount will be paid if the relevant Digital Event occurs on the relevant Digital Valuation Period.

A Digital Event will occur when the Calculation Agent determines that, in the relevant Digital Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Digital Level. In that case, the Securityholders are entitled to receive the payment of the Digital Amount on the Digital Payment Date.

Underlying(s): Not applicable

Digital Level(s): In relation to each Digital Valuation Period, the Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value.

The Digital Level is equal to 1.

Digital Valuation Period(s): 15 April 2027 (the “**First Digital Valuation Period**”);
13 April 2028 (the “**Second Digital Valuation Period**”);
19 April 2029 (the “**Third Digital Valuation Period**”).

Digital Payment Date(s): In relation to each Digital Amount, 23 April 2029

Digital Combo Feature: Not applicable

Consolidation Effect: Not applicable

Consolidation Level: Not applicable

Consolidation Valuation Period(s): Not applicable

Extra Consolidation Digital Feature: Not applicable

Extra Consolidation Digital Level: Not applicable

Extra Consolidation Digital Period(s): Not applicable

	Memory Effect:	Applicable.
		When the Calculation Agent determines that, on the Memory Valuation Period, the Reference Value is equal to or higher than the Memory Level, the Securityholders will receive the Digital Amount(s) which were not due because of the non-occurrence of the relevant Digital Event.
	Memory Level:	The Memory Level is equal to 100% of the Initial Reference Value.
		The Memory Level is equal to 1.
	Memory Valuation Period(s):	19 April 2029.
	Path Dependency Effect:	Not applicable
	Path Dependency Amount:	Not applicable
86.	Restrike Feature:	Not applicable
87.	Plus Amount(s):	Not applicable
88.	Accumulated Amount(s):	Not applicable
89.	Early Redemption Amount(s):	Not applicable
90.	Early Partial Capital Payment Amount:	Not applicable
91.	Cumulated Bonus Amount:	Not applicable
92.	Coupon Premium Amount:	Not applicable
93.	Internal Return Amount:	Not applicable
94.	Participation Remuneration Amount:	Not applicable
95.	Participation Rebate Feature:	Not applicable
96.	Floating Amount:	Not applicable
97.	Premium Gap Amount:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

Not applicable

GENERAL

98.	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.
99.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Not applicable

DISTRIBUTION

100. Syndication: The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
- If non-syndicated, name and address of Manager (if not the Issuer): **Privredna Banka Zagreb D.D.**, with registered office at Zagreb, Radnička cesta 50, Croatia (the “**Manager**”).

COMMISSIONS AND/ OR COSTS

101. Commissions and other costs: The Offer Price embeds:
- placement commissions payable to the Manager equal to 1.50% 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 0.575% of the Issue Price; and
 - other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.07% 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: None.
- (ii) Admission to trading: Application will 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 Croatian Financial Services Supervisory Agency (HANFA) 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 101 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 101 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to USD 4,892,750.
- (iii) Estimated total expenses: Not applicable

5. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Applicable.

Non-exempt Offer Jurisdiction(s): Croatia

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 101 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 Croatia during the period from 16 March 2026 to and including 16 April 2026 (the “**Offer Period**”).

The Securities are being offered to the public in Croatia 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 2,500 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 Croatian 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 not be made by means of financial advisors authorised to make off-premises offers.

Subscription of the Securities may not 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 subscription forms within 16 April 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 21 April 2026 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 21 April 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 2,500 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 Croatia.

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 2,500 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 2,500 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 101 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 100 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: 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.

commitment or under “best efforts” arrangements:

- (v) Date of signing of the placement agreement: The Placement Agreement will be dated on or about 13 March 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: XS3295889391
- (ii) Common Code and Trading Code (*codice di negoziazione*): 329588939
- (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: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO with MEMORY EFFECT on Basket of Indices due 23.04.2029 (ISIN Code XS3295889391)
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 21 July 2025.
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 (<i>società per azioni</i>). 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 29 April 2025, 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: 6.482%); Fondazione Cariplo (ordinary shares: 961,333,900; owned: 5.400%).
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 year ended	
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.25 ¹ <i>Unaudited</i>	31.12.24 <i>Audited</i>	31.12.23 ² <i>Audited</i>	30.06.25 <i>Unaudited</i>	30.06.24 <i>Unaudited</i>
Interest margin	not available	18,090	16,936	8,701	9,119
Net fee and commission income	not available	8,611	7,801	4,391	4,248
Profits (Losses) on trading	not available	493	513	811	20
Net losses/recoveries for credit risks	not available	(1,139)	(1,416)	(645)	(573)
Net income from banking and insurance activities	not available	25,375	23,026	12,978	12,756
Parent Company's net income (loss)	9,321	8,666	7,724	5,216	4,766
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 2025)
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31.12.25 ¹ <i>Unaudited</i>	31.12.24 <i>Audited</i>	31.12.23 ² <i>Audited</i>	30.06.25 <i>Unaudited</i>	
Total assets	959,887	933,285	963,570	943,452	not applicable
Senior debt (securities issued) ³	not available	98,578	96,270	91,284	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	not available	11,791	12,158	11,606	not applicable
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	not available	480,242	486,051	478,891	not applicable
Financial liabilities measured at amortised cost - Due to customers	not available	443,457	440,449	435,638	not applicable
Share capital	10,369	10,369	10,369	10,369	not applicable
Non performing loans	3,892	4,920	4,965	4,929	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.2% ⁴⁵	13.3% ⁶	13.7%	13.0% ⁴	9.88% ⁷

¹ The financial information relating to 31 December 2025 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 2 February 2026 and entitled "Intesa Sanpaolo: Consolidated Results as at 31 December 2025" (the "**2025 Results Press Release**"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 2025 Results Press Release.

² Figures from the 2023 Annual Report.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

⁴ 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.

⁵ After deducting from capital 2.3 billion euro of buyback authorised by the ECB to be launched in July 2026, following the approval from the Shareholders' Meeting

⁶ 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.

⁷ Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 31 December 2025 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 2025 and the first quarter of 2026).

Total Capital Ratio	18.7% ⁴⁵	19.0% ⁶	19.2%	18.5% ⁴	not available
What are the key risks that are specific to the Issuer?					
<i>Risk exposure to debt securities issued by sovereign States</i> 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. <i>Risks related to legal proceedings</i> The breakdown according to the main categories of disputes with likely risk shows the prevalence of cases related to the Intesa Sanpaolo Group's ordinary banking and credit activities, involving claims relating to banking and investment products and services or on credit positions and revocatory actions. The remaining disputes mainly consist of other civil and administrative proceedings and labour disputes or criminal proceedings or proceedings related to operational violations. <i>Risks related to the economic/financial crisis and the impact of current uncertainties of the macro-economic context</i> 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 Intesa Sanpaolo Group and its financial soundness. <i>Credit risk</i> 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. <i>Market risk</i> 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 Intesa Sanpaolo 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. <i>Liquidity risk of Intesa Sanpaolo</i> 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, in light of the findings set forth in the EBA third report on LCR and NSFR monitoring⁸, 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 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). <i>Operational risk</i> 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. <i>Risk related to the development of the banking sector regulation and the changes in the regulation on the solution of banking crises</i> 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.					

Systemic Risk Buffer calculated taking into account the exposure as at 31 December 2025 to residents in Italy.

⁸ EBA Report on “Monitoring of liquidity coverage ratio and net stable funding ratio implementation in the EU” of 15 June 2023.

The ISIN of the Certificates is XS3295889391.		
Currency, denomination, and term of the Securities		
The issue price of the Certificates is equal to USD 2,000 (the “Issue Price”). The Securities are issued in USD (the “Issue Currency”). The Settlement Currency is USD. Each Certificate shall be automatically exercised on the Exercise Date. The Exercise Date and Settlement Date are 23 April 2029.		
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 amounts. REMUNERATION AMOUNT The Certificates provide for the following remuneration amount. DIGITAL AMOUNTS The Certificates provide for the payment of the Digital Amount on the Digital Payment Date upon occurrence of the relevant Digital Event. A Digital Event will occur if the Reference Value on the relevant Digital Valuation Period, is higher than or equal to the Digital Level. The Digital Valuation Periods are: 15 April 2027 (the “First Digital Valuation Period”); 13 April 2028 (the “Second Digital Valuation Period”); 19 April 2029 (the “Third Digital Valuation Period”). The Digital Level is equal to 100% of the Initial Reference Value (the “Digital Level”), in relation to each Digital Valuation Period. The Digital Level is equal to 1. The Digital Amount is equal to USD 90.00 in relation to each Digital Valuation Period. In relation to each Digital Amount, the Digital Payment Date is 23 April 2029. In relation to the Digital Amounts, the following effect applies: <i>Memory Effect</i> If the Reference Value on the following date: 19 April 2029 (the “Memory Valuation Period”) is higher than or equal to 1, i.e. 100% of the Initial Reference Value (the “Memory Level”), the Securityholders will receive the Digital Amount(s) which were not due because of the non-occurrence of the relevant Digital Event. **** 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. STANDARD LONG CERTIFICATES CALCULATION METHOD IN THE CASE OF POSITIVE AND NEGATIVE PERFORMANCE OF THE UNDERLYING The investor will receive an amount linked to a percentage of the Initial Reference Value, equal to 100% (the “Initial Percentage”). Therefore, the investor will receive on the Settlement Date an amount equal to the Issue Price. **** For the purposes of the above the following applies: For the purposes of the determination of the Digital Event and the Memory Effect, the Reference Value will be calculated on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period and it is equal to the Basket Value on such dates. The Basket Value, on the relevant Digital Valuation Period and on the Memory Valuation Period will be equal to the sum of the closing level of each Basket Constituent at such time, divided by the closing level of the Basket Constituents on 21 April 2026 (the “Determination Date”) at the Determination Date, multiplied for the relevant weighting of each Basket Constituent. The Initial Reference Value is equal to 1. The Final Reference Value will be calculated on 19 April 2029 (the “Valuation Date”) and it will be equal to the Basket Value on such date. The Basket Value, on the Valuation Date, will be equal to the sum of the closing level of each Basket Constituent at such time, divided by the closing level of the Basket Constituents at the Determination Date multiplied for the relevant weighting of each Basket Constituent. For the purposes of any payment/determination under the Securities, the Final Reference Value shall not be taken into account. The Underlying is a Basket of Indices (the “Basket” or the “Underlying” and each a “Basket Constituent” or a “Index”) composed as follows:		
i	Basket Constituent	Basket Constituent Weight
1	S&P 500® (ISIN Code: US78378X1072, Bloomberg Code: SPX Index)	1/4
2	EURO STOXX 50® (ISIN Code: EU0009658145, Bloomberg Code: SX5E Index)	1/4

3	NIKKEI 225® (ISIN Code: JP9010C00002, Bloomberg Code: NKY Index)	1/4
4	FTSE 100® (ISIN Code: GB0001383545, Bloomberg Code: UKX Index)	1/4

The S&P 500® Index is provided by S&P Dow Jones Indices LLC. As at the date of this document, S&P Dow Jones Indices LLC appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

The EURO STOXX 50® Index 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.

The NIKKEI 225® Index is provided by Nikkei Inc.. As at the date of this document, Nikkei Inc. appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

The FTSE 100® Index is provided by FTSE International Limited. As at the date of this document, FTSE International Limited does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation. Benchmarks in scope of the Benchmark Regulation provided by administrators that applied to ESMA by 31 December 2025 for recognition or endorsement can continue to be used in the EU unless such application is refused by ESMA. As far as the Issuer is aware, in relation to the applications for recognition and endorsement by FTSE International Limited, as at the date of this document, the decision by ESMA is still pending.

In respect of the Indices, certain historical information (including past performance thereof) may be found on major information providers, such as Bloomberg and Reuters. Information about S&P 500® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.spdji.com. Information about EURO STOXX 50® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com. Information about NIKKEI 225® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.nikkei.co.jp. Information about FTSE 100® Index may be found on the website of the Index Sponsor www.ftserussell.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 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 Underlyings

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 Basket Constituents 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**”). 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 a Basket Constituent with a different Basket Constituent which could perform differently than the original Basket Constituent 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.

Risk related to the Digital Level

In relation to the Certificates, the Issuer has set, at its own discretion, the Digital Level. The higher the Digital Level is set in respect of the Initial Reference Value, the greater the possibility that the Digital Event will not occur and therefore that the Digital Amount will not be paid.

Risk related to Baskets – Correlation risk

In the case of a Basket, the investor shall take into account that the value and the return of the Certificates depends on the value of each Basket Constituents, the weighting allocated to each Basket Constituents and the correlation between the Basket Constituent. In the case of a Basket, the investor shall consider that a different weighting allocated to the Basket Constituents entails a higher or lower value of the Basket.

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 Exercise 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): Croatia

Maximum number of Securities offered: 2,500

Offer Price: USD 2,000

Offer Period: from 16 March 2026 to and including 16 April 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 Croatia 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 2,500 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 2,500 Securities.

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

- placement commissions payable to the Manager equal to 1.50% 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 0.575% of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.07% of the Issue Price.

Who is the offeror?

Privredna Banka Zagreb D.D., with registered office at Zagreb, Radnička cesta 50, Croatia (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 USD 4,892,750.
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 13 March 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.

KONAČNI UVJETI

13. ožujka 2026.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikator pravne osobe (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO with MEMORY EFFECT on Basket of Indices koji dospijeva 23. travnja 2029.

sukladno Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking

DIO A – UGOVORNI UVJETI

Pojmovi koji se ovdje koriste smatrat će se definiranim kao takvima u svrhu Općih uvjeta utvrđenih u Osnovnom prospektu od 21. srpnja 2025. godine i dodatcima Osnovnog prospekta od 4. kolovoza 2025. godine i 4. veljače 2026. godine, koji zajedno predstavljaju osnovni prospekt u smislu Uredbe o prospektu, kako je izmijenjena. Ovaj dokument predstavlja Konačne uvjete Vrijednosnih papira koji su ovdje opisani za potrebe članka 8. stavka 1. Uredbe o prospektu i moraju se čitati zajedno s Osnovnim prospektom, kako je dopunjen. Cjelovite informacije o Izdavatelju i ponudi Vrijednosnih papira dostupne su samo na temelju kombinacije ovih Konačnih uvjeta i Osnovnog prospekta, kako je dopunjen. Osnovni prospekt i dodatci Osnovnom prospektu dostupni su na uvid tijekom uobičajenog radnog vremena u registriranom sjedištu Izdavatelja i određenim uredima Glavnog agenta za Vrijednosne papire. Osnovni prospekt i dodatci Osnovnom prospektu objavljeni su na web stranicama luksemburške burze Vrijednosnih papira (www.luxse.com) i Izdavatelja (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). Sažetak izdanja Vrijednosnih papira priložen je ovim Konačnim uvjetima. U slučaju Vrijednosnih papira koji su uvršteni na trgovanje na uređenom tržištu luksemburške burze Vrijednosnih papira, Konačni uvjeti bit će objavljeni na web stranicama luksemburške burze Vrijednosnih papira i Izdavatelja.

Pozivanje na Uvjete pod određenim brojem odnosi se na opće uvjete odgovarajuće serije Vrijednosnih papira i riječi i izrazi definirani u takvim uvjetima imaju isto značenje u ovim Konačnim uvjetima ako se odnose na takvu seriju Vrijednosnih papira, osim ako izričito nije drugačije predviđeno.

Ovi se Konačni uvjeti odnose na seriju Vrijednosnih papira kako je navedeno u „Posebnim odredbama za svaku seriju“ u nastavku. Upućivanja na „Vrijednosne papire“ smatrat će se referencama na odgovarajuće Certificate koji su predmet ovih Konačnih uvjeta i upućivanje na „Vrijednosne papire“ i „Vrijednosni papir“ tumačit će se u skladu s tim.

1. Posebne odredbe za svaku seriju:

Broj serije	Broj izdanih Vrijednosnih papira	Cijena izdanja po Vrijednosnom papiru
452	do 2.500	2.000 USD
2. Broj tranše:	Nije primjenjivo.	
3. Minimalna količina za izvršenje:	1 (jedan) Certificat.	
4. Minimalna količina za trgovanje:	1 (jedan) Certificat.	
5. Konsolidacija:	Nije primjenjivo.	
6. Vrste Vrijednosnih papira i Temeljnih financijskih instrumenata:	(a) Vrijednosni papiri su Certificati. Certificati su Indeksni Vrijednosni papiri. (b) Vrijednosni papiri odnose se na Indeksnu košaricu („Indeksna košarica“ ili „Temeljni financijski	

instrument“ te svaki kao „**Sastavni dio Indeksne košarice“** ili „**Indeks“**) koja se sastoji od sljedećeg:

i	Sastavni dio Indeksne košarice	Težina Sastavnog dijela Indeksne košarice
1	S&P 500® (ISIN kod: US78378X1072, Bloomberg kod: SPX Index)	1/4
2	EURO STOXX 50® (ISIN kod: EU0009658145, Bloomberg kod: SX5E Index)	1/4
3	NIKKEI 225® (ISIN kod: JP9010C00002, Bloomberg kod: NKY Index)	1/4
4	FTSE 100® (ISIN kod: GB0001383545, Bloomberg kod: UKX Index)	1/4

Informacije o S&P 500® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.spdji.com.

Informacije o EURO STOXX 50® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.stoxx.com.

Informacije o NIKKEI 225® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.nikkei.co.jp.

Informacije o FTSE 100® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.ftserussell.com.

Sponzor S&P 500® Index je S&P Dow Jones Indices LLC. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, S&P Dow Jones Indices LLC je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor EURO STOXX 50® Index je STOXX Limited. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, STOXX Limited je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor NIKKEI 225® Index je Nikkei Inc. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, Nikkei Inc. je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor FTSE 100® Index je FTSE International Limited. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, FTSE International Limited nije upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36.

Uredbe o referentnim vrijednostima. Referentne vrijednosti obuhvaćene Uredbom o referentnim vrijednostima, koje pružaju administratori koji su do 31. prosinca 2025. podnijeli zahtjev ESMA-i za priznanje ili prihvaćanje, mogu se i dalje koristiti u Europskoj uniji, osim ako ESMA takav zahtjev ne odbije. Koliko je Izdavatelju poznato, u vezi sa zahtjevima za priznanje i prihvaćanje koje je podnijelo društvo FTSE International Limited, na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta odluka ESMA-e još uvijek nije donesena.

IZJAVE O ODRICANJU

S&P 500® Index

Indeks S&P 500® Index je proizvod društva S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI") i licenciran je za uporabu od strane Stjecatelja licence. Standard & Poor's®, S&P® and S&P 500® su registrirani žigovi društva Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® je registrirani žig društva Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); navedeni žigovi licencirani su za uporabu od strane SPDJI te su dalje sublicencirani za određene svrhe od strane Stjecatelja licence. Proizvod Stjecatelja licence nije sponzoriran, odobren, prodavan niti promoviran od strane SPDJI-ja, Dow Jonesa, S&P-a niti njihovih odgovarajućih povezanih društava te nijedna od navedenih strana ne daje nikakvu izjavu u pogledu opravdanosti ulaganja u takav(e) proizvod(e), niti snosi bilo kakvu odgovornost za bilo kakve pogreške, propuste ili prekide u izračunu S&P 500® Index-a.

EURO STOXX 50® Index

Indeks EURO STOXX 50® Index („Indeks“) je intelektualno vlasništvo (uključujući registrirane žigove) društava STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH ili njihovih davatelja licence i koristi se temeljem licence. Spomenuti financijski vrijednosni papiri temeljeni na Indeksu nisu ni sponzorirani niti promovirani, distribuirani ili na bilo koji drugi način podržani od strane STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH ili njihovih davatelja licence, istraživačkim partnerima ili pružateljima podataka i STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH i njihovi davatelji licence, istraživački partneri ili pružatelji usluga ne daju nikakva jamstva te isključuju svaku odgovornost (bilo zbog nemara ili na drugi način) u vezi s tim, općenito ili posebno u vezi s bilo kakvim pogreškama, propustima ili prekidima u Indeksu ili njegovim podacima.

NIKKEI 225® Index

Indeks Nikkei Stock Average je intelektualno vlasništvo društva Nikkei Inc. Nikkei Inc. zadržava sva prava na indeks. Proizvodi ni na koji način nisu sponzorirani, prihvaćeni niti promovirani od strane Nikkei-ja. Nikkei ne daje nikakva jamstva niti izjave. Nikkei ne jamči točnost indeksa te zadržava pravo izmjene ili prestanka objavljivanja indeksa.

FTSE 100® Index

Certifikate je samostalno razvilo društvo Intesa Sanpaolo S.p.A. Certifikati ni na koji način nisu povezani s, sponzorirani, prihvaćeni, prodavani ili promovirani od strane društva London Stock Exchange Group plc niti njegove grupe društava (zajedno „LSEG društva“). FTSE Russell je trgovački naziv određenih LSEG društava.

Sva prava na FTSE 100 („Indeks“) pripadaju relevantnom društvu FTSE Russell, koje je vlasnik Indeksa. „FTSE®“ je/jesu žig(ovi) relevantnih LSEG društava te ga/ih svako drugo LSEG društvo koristi na temelju licence. „MIB®“ je žig društva Borsa Italiana S.p.A. i koristi ga FTSE Russell na temelju licence.

Indeks se izračunava od strane ili u ime društva FTSE International Limited ili njegova agenta. LSEG društva ne prihvaćaju nikakvu odgovornost prema bilo kojoj osobi koja proizlazi iz (a) korištenja, oslanjanja na ili bilo kakve pogreške u Indeksu ili (b) ulaganja u Certifikate ili djelovanja Certifikata. Nijedno LSEG društvo ne daje nikakve tvrdnje, predviđanja, jamstva niti prikaze u vezi s rezultatima koji se mogu postići iz Certifikata, niti u pogledu prikladnosti Indeksa za svrhu koju je odredilo društvo društvo Intesa Sanpaolo S.p.A.

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Referenca Temelnog financijskog instrumenta: | Nije primjenjivo. |
| 8. | Tipologija: | Standard Long Certifikati |
| 9. | Datum izvršenja: | Datum izvršenja Vrijednosnih papira je 23. travnja 2029. |
| | Krajnji rok za Izjavu o odricanju: | Primjenjivo. |
| | | Krajnji rok za Izjavu o odricanju jednak je posljednjem Relevantnom Radnom danu Burze. |
| 10. | Datum namire: | Datum namire Vrijednosnih papira je 23. travnja 2029. |
| | | Ako se Iznos naknade koji bi potencijalno mogao biti isplaćen ne može utvrditi zbog nastanka Događaja poremećaja na tržištu u bilo kojem Relevantnom Radnom danu Burze u posljednjim razdobljima/datumima vrednovanja, tada se i isplata Iznosa namire gotovine može odgoditi sve dok takav Događaj poremećaja na tržištu ne prestane. Takav Datum namire ni u kojem slučaju neće biti odgođen dalje od desetog Radnog dana nakon posljednjeg Relevantnog Radnog dana Burze. |
| 11. | Datum isporuke: | Datum isporuke Vrijednosnih papira je Datum izdanja. |
| 12. | Datum izdanja: | Datum izdanja je 21. travnja 2026., ili, u slučaju odgode, datum koji je naveden u obavijesti objavljenoj na web stranici Izdavatelja ili Upravitelja. |

Datum izdanja neće ni u kojem slučaju biti odgođen na datum nakon petog Radnog dana računajući od 21. travnja 2026.

13. Valuta izdanja: Valuta izdanja je američki dolar („USD“).
14. Kupovna cijena: Nije primjenjivo.
15. Radni dan: Korigirano pravilo o izmijenjenom sljedećem radnom danu.
16. Radni dan Burze: Korigirano pravilo o izmijenjenom sljedećem radnom danu.
- Ako jedan ili više datuma ne padaju na Radni dan Burze za jedan ili više Sastavnih dijelova Indeksne košarice, ti će se datumi odgoditi na neposredno sljedeći dan koji je Radni dan Burze za sve Sastavne dijelove Indeksne košarice, u skladu s primjenjivim izmijenjenim radnim danom.
17. Radni dan namire: Nije primjenjivo.
18. Namira: Namira će se izvršiti gotovinskom isplatom (**Vrijednosni papiri namireni gotovinom**).
19. Tečaj: Nije primjenjivo.
20. Valuta namire: Valuta namire za isplatu Iznosa namire u gotovini za Vrijednosne papire i svaki drugi iznos naknade po tim Vrijednosnim papirima je USD.
21. Ime i adresa Agenta za obračun: Agent za obračun je Intesa Sanpaolo S.p.A., s registriranim sjedištem na adresi Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, Italija.
22. Burza(e): Relevantna Burza je:
- s obzirom na svaku sastavnicu Vrijednosnog papira Indeksa (svaka kao „**Sastavnica Indeksa**“), glavna burza Vrijednosnih papira na kojoj se takvim Sastavnicama Indeksa prvenstveno trguje, s obzirom na odluku Agenta za obračun, u vezi s indeksima S&P 500®, EURO STOXX 50® i FTSE 100® Indices; i
 - Tokyo Stock Exchange, u vezi s indeksom NIKKEI 225® Index.
23. Sponzor indeksa: Relevantni Sponzor indeksa je:
- S&P Dow Jones Indices LLC, u vezi s indeksom S&P 500® Index;
 - STOXX Limited, u vezi s indeksom EURO STOXX 50® Index;
 - Nikkei Inc., u vezi s indeksom NIKKEI 225® Index; i
 - FTSE International Limited, u vezi s indeksom FTSE 100® Index.
24. Povezana(e) Burza(e): Relevantna Povezana Burza je:
- CBOE i CME, u vezi s indeksom S&P 500® Index;
 - EUREX, u vezi s indeksom EURO STOXX 50® Index;
 - Osaka Securities Exchange, u vezi s indeksom NIKKEI 225® Index; and
 - ICE Future Europe, u vezi s indeksom FTSE 100® Index.
25. Ugovor o budućnosnicama *N-th Near-by* značajkama: Nije primjenjivo.

26.	Značajka otvorenog tipa:	Nije primjenjivo.
27.	Opcija prodaje:	Nije primjenjivo.
28.	Opcija kupnje:	Nije primjenjivo.
29.	Najviši stupanj:	Nije primjenjivo.
30.	Najniži stupanj:	Nije primjenjivo.
31.	Iznos namire:	na Datum namire svaki Certifikat ovlašćivat će svog nositelja na primanje Iznosa namire u gotovini u Valuti namire, izračunatoj od strane Agenta za obračun prema sljedećoj formuli, tako da se dobiveni rezultat zaokruži na najbliži USD cent, s time da se 0,005 USD zaokruži na više: <i>(Početni postotak x Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta x Multiplikator) x Minimalna količina za izvršenje</i>
32.	Multiplikator:	Primjenjivi Multiplikator računa se tako da se Cijena izdanja podijeli s Početnom vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta. Multiplikator je jednak 2.000.
33.	Mjerodavna imovina:	Nije primjenjivo.
34.	Pravo na:	Nije primjenjivo.
35.	AMF:	Nije primjenjivo.
36.	VMF:	Nije primjenjivo.
37.	Indeks učinka financijske poluge:	Nije primjenjivo.
38.	Konstanta učinka financijske poluge:	Nije primjenjivo.
39.	Izvršna cijena:	Nije primjenjivo.
40.	Stopa konverzije:	Nije primjenjivo.
41.	Referentna valuta Temelnog financijskog instrumenta:	Primjenjivo. Referentna valuta Temelnog financijskog instrumenta je: – američki dolar („USD“) u vezi s indeksom S&P 500® Index; – euro („EUR“) u vezi s indeksom EURO STOXX 50® Index; – japanski jen („JPY“) u vezi s indeksom NIKKEI 225® Index; – britanska funta („GBP“) u vezi s indeksom FTSE 100® Index.
42.	Opcija prilagođavanja količine:	Primjenjivo.
43.	Datum(i) određivanja:	21. travnja 2026.
44.	Datum(i) vrednovanja:	19. travnja 2029.
45.	Dnevna vrijednost:	Nije primjenjivo.
46.	Referentna vrijednost:	U svrhu određivanja Digitalnog događaja i Efekta memorije (eng. <i>Memory Effect</i>), Referentna vrijednost izračunava se u

relevantnom Razdoblju digitalnog vrednovanja i u Razdoblju vrednovanja memorije te je jednaka Vrijednosti Indeksne košarice na tim datumima.

Vrijednost Indeksne košarice na relevantni Datum digitalnog vrednovanja i u Razdoblju vrednovanja memorije bit će jednaka zbroju zaključne razine Sastavnog dijela Indeksne košarice u datom trenutku, podijeljeno sa zaključnom razinom Sastavnih dijelova Indeksne košarice na Datum određivanja, pomnoženo s relevantnom težinom svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice, u skladu sa sljedećom formulom:

$$\text{Indeksna košarica}_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Pri čemu:

„**Indeksna košarica**“ je Vrijednost Indeksne košarice u relevantnom Razdoblju digitalnog vrednovanja i u Razdoblju vrednovanja memorije,

“ C_t^i ” je zaključna razina Sastavnog dijela Indeksne košarice „i” određena u relevantnom Razdoblju digitalnog vrednovanja i u Razdoblju vrednovanja memorije,

“ C_0^i ” je zaključna razina Sastavnog dijela Indeksne košarice „i” na Datumu određivanja,

“ W^i ” je težina svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice „i”, i

“n” je broj Sastavnih dijelova Indeksne košarice (n = 4).

- | | | |
|-----|---|--|
| 47. | Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta: | Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta je jednaka 1. |
| | Razdoblje(a) određivanja Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta: | Nije primjenjivo. |
| 48. | Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta: | Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se računa na Datum vrednovanja te će biti jednaka Vrijednosti Indeksne košarice na taj datum. |

Vrijednost Indeksne košarice, na Datum vrednovanja, bit će jednaka zbroju zaključne razine Sastavnog dijela Indeksne košarice u datom trenutku, podijeljeno sa zaključnom razinom Sastavnih dijelova Indeksne košarice na Datum određivanja, pomnoženo s relevantnom težinom svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice, u skladu sa sljedećom formulom:

$$\text{Indeksna košarica}_t = \sum_{i=1}^n \frac{C_t^i}{C_0^i} \times W^i$$

Pri čemu:

“*Indeksna košarica*” je Vrijednost Indeksne košarice na Datum vrednovanja,

“ C_t^i ” je zaključna razina Sastavnog dijela Indeksne košarice „ i ” određena na Datum vrednovanja,

“ C_o^i ” je zaključna razina Sastavnog dijela Indeksne košarice „ i ” određena na Datum određivanja,

“ W_i ” je težina Sastavnog dijela Indeksne košarice „ i ”, i

“ n ” je broj Sastavnih dijelova Indeksne košarice ($n = 4$).

U svrhu bilo kakve isplate/određivanja po Vrijednosnim papirima, Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se neće uzimati u obzir.

	Razdoblje određivanja Završne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta:	Nije primjenjivo.
49.	Značajka isplate „Najbolji među“:	Nije primjenjivo.
50.	Značajka isplate „Najgori među“:	Nije primjenjivo.
51.	Značajka po kojoj će isplata ovisiti o rezultatima naznačenih faktora:	Nije primjenjivo.
52.	Spajanje Vrijednosnih papira:	Nije primjenjivo.

ODREDBE KOJE SE ODNOSE NA CERTIFIKATE

Primjenjivo.

53.	Gornja granica prinosa:	Nije primjenjivo.
	Donja granica prinosa:	Nije primjenjivo.
	Faktor sudjelovanja na osnovi rezultata:	Nije primjenjivo.
54.	Početni postotak:	100%
55.	Faktor sudjelovanja:	Nije primjenjivo.
56.	Donji faktor sudjelovanja:	Nije primjenjivo.
57.	Gornji faktor sudjelovanja:	Nije primjenjivo.
58.	Početna prednost:	Nije primjenjivo.
59.	Slučaj prepreke:	Nije primjenjivo.
60.	Događaj barijernog jaza (<i>Barrier Gap Event</i>):	Nije primjenjivo.
61.	Stupanj (stupnjevi) gornje granice prinosa:	Nije primjenjivo.
62.	Najniža stopa:	Nije primjenjivo.

63.	Najniža razina konsolidacije Vrijednosnih papira (<i>Consolidation Floor Event</i>):	Nije primjenjivo.
64.	Gornja granica iznosa:	Nije primjenjivo.
65.	Donja granica iznosa:	Nije primjenjivo.
66.	Izvršni postotak:	Nije primjenjivo.
67.	Kalendarska gornja granica u postotku (<i>Calendar Cap Percentage</i>):	Nije primjenjivo.
68.	Kalendarska donja granica u postotku (<i>Calendar Floor Percentage</i>):	Nije primjenjivo.
69.	Stupanj prijenosa:	Nije primjenjivo.
70.	Slučaj „jedne zvijezde“ (<i>One Star Event</i>):	Nije primjenjivo.
71.	Slučaj zamjene:	Nije primjenjivo.
72.	Slučaj s višestrukim udarcima (<i>Multiple Strike Event</i>):	Nije primjenjivo.
73.	Svojstvo Vrijednosnog papira da svoju vrijednost izvodi iz razlike između cijena dvije ili više imovina (<i>Spread</i>):	Nije primjenjivo.
74.	Nastup događaja relevantnog za primjenu financijskih pokazatelja koji uspoređuju razinu vlasničkog udjela (ili kapitala) s drugom ili sredstvima koje je društvo pozajmilo (<i>Gearing Event</i>):	Nije primjenjivo.
75.	Omjeri prijenosnika su financijski pokazatelji koji uspoređuju neki oblik vlasničkog kapitala (ili kapitala) s drugom ili sredstvima koje je društvo pozajmilo (<i>Buffer Event</i>):	Nije primjenjivo.
76.	Učinkovitost na globalnoj razini:	Nije primjenjivo.
77.	Neisporuka rezultata radi nelikvidnosti:	Nije primjenjivo.
78.	Digitalni postotak:	Nije primjenjivo.
79.	Stupanj namire:	Nije primjenjivo.
80.	Kombinirani iznos:	Nije primjenjivo.
81.	Darwin značajka Vrijednosnog papira:	Nije primjenjivo.

ODREDBE KOJE SE ODNOSE NA VISINE NAKNADA I IZNOSE RANOG OTKUPA

Primjenjivo.

- | | | |
|-----|---|---|
| 82. | Svojstvo kliket (<i>Cliquet Feature</i>): | Nije primjenjivo. |
| 83. | Svojstvo vrijednosnog papira da će postati bezvrijedan ako ulaganje dosegne određenu cijenu (<i>Knock-out</i>): | Nije primjenjivo. |
| 84. | Svojstvo vrijednosnog papira da će se aktivirati samo ako ulaganje dosegne određenu cijenu (<i>Knock-in</i>): | Nije primjenjivo. |
| 85. | Digitalni iznos(i): | Primjenjivo.

Digitalni iznos jednak je 90,00 USD u odnosu na svako Razdoblje digitalnog vrednovanja.

Digitalni iznos bit će isplaćen ako relevantni Digitalni događaj nastupi u relevantnom Razdoblju digitalnog vrednovanja.

Digitalni događaj će nastupiti kada Agent za obračun utvrdi da je, u relevantnom Razdoblju digitalnog vrednovanja, Referentna vrijednost jednaka ili viša od Digitalne razine. U tom slučaju, Donositelji Vrijednosnih papira imaju pravo na isplatu Digitalnog iznosa na Datum digitalne isplate. |
| | Temeljni financijski instrument(i): | Nije primjenjivo. |
| | Digitalni stupanj/stupnjevi: | U odnosu na svako Digitalno razdoblje vrednovanja, Digitalni stupanj je jednak 100% Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta.

Digitalni stupanj jednak je 1.

. |
| | Digitalno razdoblje vrednovanja: | 15. travnja 2027. („ Prvo digitalno razdoblje vrednovanja “);

13. travnja 2028. („ Drugo digitalno razdoblje vrednovanja “);

19. travnja 2029 („ Treće digitalno razdoblje vrednovanja “). |
| | Datum(i) digitalne isplate: | U odnosu na svaki Digitalni iznos, 23. travnja 2029. |
| | Digitalno kombo svojstvo: | Nije primjenjivo. |
| | Efekt konsolidacije: | Nije primjenjivo. |
| | Stupanj konsolidacije: | Nije primjenjivo. |
| | Konsolidacijsko(a) razdoblje() vrednovanja: | Nije primjenjivo. |
| | Dodatno konsolidacijsko digitalno svojstvo: | Nije primjenjivo. |

Dodatni konsolidacijski digitalni stupanj:	Nije primjenjivo.
Dodatno(a) konsolidacijsko(a) digitalno razdoblje vrednovanja:	Nije primjenjivo.
Efekt memorije (<i>Memory effect</i>):	Primjenjivo. Kada Agent obračuna utvrdi da je, na relevantno Razdoblje vrednovanja memorije, Referentna vrijednost jednaka ili viša od Stupnja memorije, Donositelji vrijednosnih papira su ovlašteni dobiti isplatu prethodno neplaćenih Digitalnih iznosa u slučaju da se relevantni Digitalni događaj nije dogodio.
Stupanj memorije:	Stupanj memorije iznosi 100% Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta. Stupanj Memorije je jednak 1.
Razdoblje(a) vrednovanja memorije:	19. travnja 2029.
Efekt ovisnosti o prijađenom putu (<i>Path Dependency Effect</i>):	Nije primjenjivo.
Iznos ovisnosti o prijađenom putu (<i>Path Dependency Amount</i>):	Nije primjenjivo.
86. Svojstvo ponovljene učinkovitosti:	Nije primjenjivo.
87. Dodatni iznos(i):	Nije primjenjivo.
88. Akumulirani iznos(i):	Nije primjenjivo.
89. Iznos(i) za prijevremeni otkup:	Nije primjenjivo.
90. Iznos prijevremene djelomične isplate kapitala:	Nije primjenjivo.
91. Kumulirani iznos bonusa:	Nije primjenjivo.
92. Nastup događaja isplate godišnje kamatne stope koja se plaća na vrijednosni papir (<i>Coupon Event</i>):	Nije primjenjivo.
93. Interni iznos povrata (<i>Internal Return Amount</i>):	Nije primjenjivo.
94. Iznos naknade za sudjelovanje:	Nije primjenjivo.
95. Rabat na sudjelovanje (<i>Participation Rebate Feature</i>):	Nije primjenjivo.
96. Plutajući / promjenjivi iznos:	Nije primjenjivo.
97. Iznos premije jaza (<i>Premium Gap Amount</i>):	Nije primjenjivo.

ODREDBE KOJE SE ODNOSE NA VARANTE

Nije primjenjivo.

OPĆENITO

98. Oblik Vrijednosnih papira: Vrijednosni papiri na Donositelja.

Privremeni globalni Vrijednosni papiri mogu se zamijeniti za Trajne globalne Vrijednosne papire, koji se mogu zamijeniti s Konačnim Vrijednosnim papirima samo u određenim okolnostima definiranim u Trajnim globalnim Vrijednosnim papirima.

99. Zabrana prodaje Malim ulagateljima: Nije primjenjivo.

DISTRIBUCIJA

100. Sindiciranje: Pri distribuciji Vrijednosni papiri neće biti sindicirani.

Ako nisu sindicirani, ime i adresa Upravitelja (u suprotnom, Izdavatelja):

Privredna banka Zagreb d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, Hrvatska („**Upravitelj**“).

PROVIZIJA I/ILI TROŠKOVI

101. Provizija i ostali troškovi: Cijena ponude uključuje:

- provizije za plasman plaćene Upravitelju koje iznose 1,50% Cijene izdanja u odnosu na ukupne plasirane Vrijednosne papire;
- troškove u vezi s održavanjem uvjeta Ponude koji se plaćaju Izdavatelju koji iznose 0,575% Cijene izdanja; i
- ostale troškove strukturiranja koji se plaćaju Izdavatelju koji iznose 0,07% Cijene izdanja.

DODATNE INFORMACIJE

Primjer(i) složenih izvedenih vrijednosnih papira: Nije primjenjivo.

Potpisuje u ime Izdavatelja:

Od:

Ovlaštena osoba

DIO B – OSTALE INFORMACIJE

1. KOTACIJA I UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE

- (i) Kotacija: Ne postoji.
- (ii) (ii) Uvrštenje u trgovanje: Podniet će se zahtjev za uvrštenje Vrijednosnih papira u trgovanje na talijanskoj multilateralnoj trgovinskoj platformi EuroTLX, koju organizira i njome upravlja Borsa Italiana S.p.A, a koja se ne smatra uređenim tržištem u svrhe izmijenjene Direktive 2014/65/EU, s učinkom od Datuma izdanja ili od datuma oko Datuma izdanja.
- Nakon Datuma izdanja može se podnijeti zahtjev za uvrštenje Vrijednosnih papira na druge burze ili uređena tržišta ili za uvrštenje u druga mjesta trgovanja, o čemu odlučuje Izdavalatelj.

2. OBAVJEŠTAVANJE

The Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („HANFA“) dostavila potvrdu o odobrenju kojom se potvrđuje da je Osnovni prospekt sastavljen u skladu s Uredbom o prospektu.

3. INTERESI UKLJUČENIH FIZIČKIH I PRAVNIH OSOBA

Intesa Sanpaolo S.p.A., izdavalatelj Vrijednosnih papira, član je Intesa Sanpaolo Grupe, kojoj pripada i Upravitelj, radi čega odnos sudjelovanja između Upravitelja i Izdavalatelja rezultira sukobom interesa.

Izdavalatelj može sklopiti zaštitne (*hedging*) sporazume s tržišnim partnerima u vezi s izdavanjem Vrijednosnih papira kako bi zaštitio svoju izloženost.

Izdavalatelj će djelovati kao Agent za obračun Vrijednosnih papira. Za daljnje informacije pogledajte čimbenik rizika „Potencijalni sukob interesa“ u Osnovnom prospektu.

Dodatno, Izdavalatelj može djelovati kao pružatelj likvidnosti (kako je definirano pravilima mjerodavnog tržišta, s povremenim izmjenama i dopunama) u pogledu Vrijednosnih papira.

Ne uzimajući u obzir gore spomenuto i proviziju koja se plaća Upravitelju, kao ni troškove koji se plaćaju Izdavalatelju sukladno točki 101. dijela A gore, koliko je Izdavalatelju poznato, niti jedna osoba koja je uključena u izdavanje Vrijednosnih papira nema bitan interes za Ponudu.

4. RAZLOZI ZA PONUDU, PROCJENJENI NETO PRIHODI I UKUPNI RASHODI

- (i) Razlozi za ponudu: Pogledajte pod „Iskorištavanje prihoda“ u Osnovnom prospektu.
- (ii) Predviđeni neto prihodi: Neto prihodi (koji proizlaze iz oduzimanja provizija i troškova iz točke 101 dijela A od ukupne cijene izdavanja koju plaćaju Donositelji Vrijednosnih papira) izdavanja Vrijednosnih papira iznosit će do 4.892.750 USD.
- (iii) Procijenjeni ukupni troškovi: Nije primjenjivo.

5. OPĆI UVJETI PONUDE

Primjenjivo.

Država nadležna za ponudu koja ne podliježe primjeni iznimke: Hrvatska

Cijena ponude:

Cijena Izdanja

Ulagatelji trebaju uzeti u obzir da Cijena Ponude uključuje provizije za plasiranje koje se plaćaju Upravitelju, kao i troškove koji se plaćaju Izdavatelju, kako je opisano u točki 101. dijela A gore.

Ulagatelji također trebaju uzeti u obzir da se prilikom prodaje Vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu nakon Razdoblja ponude, gore spomenute provizije i troškovi ne uzimaju u obzir pri određivanju cijene po kojoj se takvi Vrijednosni papiri mogu prodati na sekundarnom tržištu.

Uvjeti kojima je ponuda podložna:

Ponuda Vrijednosnih papira ovisi samo o njihovom izdavanju.

Razdoblje ponude, uključujući sve moguće izmjene i dopune tijekom kojih će ponuda biti otvorena i opis postupka prijave:

Upravitelj može dati ponudu Vrijednosnih papira („**Ponuda**“) neovisno o članku 1. stavku 4. Uredbe (EU) 2017/1129 („**Uredba o prospektu**“) u Hrvatskoj u razdoblju od 16. ožujka 2026. do i uključujući 16. travnja 2026. („**Razdoblje Ponude**“).

Vrijednosni papiri nude se javnosti u Hrvatskoj u skladu s člancima 24. i 25. Uredbe o prospektu.

Izdavatelj pridržava pravo, prema vlastitom nahođenju, prijevremeno zatvoriti Razdoblje ponude, također u okolnostima kada kupnje Vrijednosnih papira još nisu jednake maksimalnom ponuđenom iznosu od 2.500 Vrijednosnih papira. Obavijest o prijevremenom zatvaranju Razdoblja ponude Izdavatelj će objaviti na web stranicama Izdavatelja i Upravitelja. Prijevremeno zatvaranje Ponude stupa na snagu od datuma navedenog u takvoj obavijesti.

Izdavatelj zadržava pravo, po vlastitom nahođenju, opozvati ili povući Ponudu i izdavanje Vrijednosnih papira u bilo koje vrijeme prije Datuma izdanja. Obavijest o opozivu/povlačenju Ponude će se dati od strane Izdavatelja objavljivanjem takve obavijesti na web stranicama Izdavatelja i Upravitelja. Opoziv/povlačenje Ponude stupit će na snagu nakon objave. Opozivom/povlačenjem Ponude, sve prijave za upis postat će ništetne i bez učinka, bez daljnje obavijesti.

Izdavatelj zadržava pravo odgoditi zatvaranje Razdoblja ponude, u svrhu produljenja Razdoblja ponude. Obavijest o odgodi Razdoblja ponude Izdavatelj će dati objavljivanjem takve obavijesti na web stranicama Izdavatelja i Upravitelja.

Tijekom Razdoblja ponude, budući ulagatelji mogu upisati Vrijednosne papire tijekom uobičajenog hrvatskog radnog vremena banaka u uredima Upravitelja popunjavanjem i urednim potpisivanjem (također od strane odgovarajućih punomoćnika) te dostavom određenog prihvatnog obrasca („**Prihvatni obrazac**“).

Prihvatni obrazac dostupan je u uredu Upravitelja.

	Upisi Vrijednosnih papira ne mogu se izvršiti putem financijskih savjetnika ovlaštenih za davanje ponuda izvan poslovnih prostora.
	Upis Vrijednosnih papira ne može se izvršiti sredstvima komunikacije na daljinu.
	Ne postoji limit prijava za upis koje mogu biti popunjene i dostavljene od strane istog potencijalnog ulagatelja.
	Potencijalni ulagatelji mogu opozvati zahtjeve za upis putem posebnog zahtjeva podnesenog u uredu Upravitelja koji je primio odgovarajuće obrasce za prijavu najkasnije do 16. travnja 2026. kao i u slučaju prijevremenog zatvaranja ili najkasnije do zadnjeg dana Razdoblja ponude, ako je ono odgođeno u slučaju produženja Ponude.
	Nakon isteka uvjeta za opoziv, upis Vrijednosnih papira postaje neopoziv.
	Izdavatelj može u određenim okolnostima, uključujući, ali ne ograničavajući se na podnošenje dodatka Osnovnom prospektu, odgoditi Datum izdanja.
	U slučaju da Izdavatelj obavijesti da će se Datum izdanja odgoditi s 21. travnja 2026. na drugi datum naveden u odgovarajućoj obavijesti (koji će biti unutar razdoblja od pet Radnih dana nakon 21. travnja 2026.), ulagatelji će biti ovlašteni, bez ikakvih troškova i naknada, opozvati prijavu u roku od tri Radna dana prije odgođenog Datuma izdanja.
Pojedinosti o minimalnom i/ili maksimalnom iznosu prijave:	Vrijednosni papiri mogu se upisati u minimalnu grupu od br. 1 Vrijednosnih papira i cijeli broj Vrijednosnih papira veći od tog broja, koji je višekratnik broja 1. Ne postoji maksimalni iznos prijave unutar maksimalnog broja ponuđenih Vrijednosnih papira od 2.500 Vrijednosnih papira. Izdavatelj zadržava pravo povećati, tijekom Razdoblja ponude, maksimalni iznos ponuđenih Vrijednosnih papira. O svakom takvom povećanju izdavatelj će odmah objaviti obavijesti na web stranicama Izdavatelja i Upravitelja.
Opis mogućnosti smanjenja broja upisa i načina povrata viška iznosa koji su platili podnositelji zahtjeva:	Nije primjenjivo.
Pojedinosti o načinu i rokovima za uplatu i isporuku Vrijednosnih papira:	Ukupnu naknadu za upisane Vrijednosne papire ulagatelj mora platiti na Datum izdanja u ured Upravitelja koji je primio odgovarajući Prihvatni obrazac. Nakon plaćanja Cijene ponude, na Datum izdanja Vrijednosni papiri će biti dostupni Donositeljima Vrijednosnih papira na depozitnim računima koje izravno ili neizravno ima Upravitelj u Euroclear-u i / ili Clearstream-u.
Način i datum objavljivanja rezultata ponude:	Najkasnije u roku od 5 dana od kada je sustav T2 otvoren nakon Datuma izdanja (kako je odgođen), Izdavatelj će obavijestiti

javnost o rezultatima Ponude putem obavijesti objavljene na web stranicama Izdavatelja i Upravitelja.

Postupak za ostvarivanje bilo kojeg prava prvokupa, pregovaranja o upisnim pravima i postupanje prema neostvarenim upisnim pravima:

Nije primjenjivo.

Jesu li tranše rezervirane za određene zemlje:

Vrijednosni papiri bit će ponuđeni javnosti samo u Hrvatskoj.

Kvalificirani ulagatelji, kako je definirano u članku 2. točki (e) Uredbe o prospektu, mogu upisati bilo koje Vrijednosne papire.

Postupak obavješćavanja podnositelja zahtjeva o dodijeljenom iznosu i naznaka može li trgovanje započeti prije obavješćavanja:

Upravitelj će obavijestiti podnositelje zahtjeva o dodijeljenim iznosima.

Prijave za upis bit će otvorene dok ne dosegnu maksimalan broj ponuđenih Vrijednosnih papira od 2.500 Vrijednosnih papira, a nakon toga će Upravitelj odmah obustaviti primanje daljnjih zahtjeva za upis, a Izdavatelj će prijevremeno zatvoriti Razdoblje ponude.

Prije Datuma izdanja, u slučaju da, bez obzira na gore navedeno, ukupni iznos Vrijednosnih papira za koje se traži upis premašuje maksimalni broj ponuđenih Vrijednosnih papira od 2.500 Vrijednosnih papira, Izdavatelj će dodijeliti Vrijednosne papire u skladu s kriterijima dodjele kako bi osigurao transparentnost i jednak tretman svih potencijalnih ulagatelja.

Iznos svih troškova i poreza koji se naplaćuju nositelju ili kupcu:

Izdavatelj neće naplatiti nikakve troškove i poreze nositeljima Vrijednosnih papira.

Ulagatelji trebaju uzeti u obzir da Cijena ponude sadrži provizije za plaćanje plaćene Upravitelju i troškove koji se plaćaju Izdavatelju kako je opisano u točki 101. dijela A.

Suglasnost za upotrebu Osnovnog prospekta:

Nije primjenjivo.

6. DISTRIBUCIJA

Primjenjivo.

(i) Ime(na) i adresa(e), u mjeri u kojoj su poznati Izdavatelju, Upravitelja / Distributera u raznim zemljama u kojima se ponuda odvija:

Vidi točku 100. dijela A.

(ii) Ime i adresa koordinatora globalne ponude i pojedinih dijelova ponude:

Nije primjenjivo.

(iii) Ime i adresa bilo kojeg agenta za plaćanje i depozitnih agenata u svakoj zemlji (uz Glavnog agenta za Vrijednosne papire):

Nije primjenjivo.

(iv) Subjekti koji su suglasni dati pokroviteljstvo s obvezom otkupa za izdanje, i subjekti koji

Izdavatelj i Upravitelj dogovorili su se prema ugovoru o plasmanu („**Ugovor o plasmanu**“) da će Upravitelj plasirati Vrijednosne papire bez obveze otkupa.

su suglasni da će plasirati
izdanje bez obveze otkupa ili
sukladno „najboljim naporima“:

- (v) Datum potpisivanja Ugovora o plasmanu: Ugovor o plasmanu bit će potpisan na ili oko 13. ožujka 2026.

7. INFORMACIJE PO IZDANJU

Izdavatelj ne namjerava pružati informacije nakon izdavanja, osim ako to zahtijevaju bilo koji primjenjivi zakoni i propisi.

8. OPERATIVNE INFORMACIJE

- (i) ISIN kod: XS3295889391
- (ii) Zajednički kod i Kod za trgovanje (*codice di negoziazione*): 329588939
- (iii) Bilo koji klirinški sustav(i), osim Euroclear Bank S.A./N.V. i Clearstream Banking, S.A., relevantne adrese i relevantni identifikacijski broj(evi): Nije primjenjivo.
- (iv) Imena i adrese izvornih Agenata za Vrijednosne papire: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch
60 Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg
L-2085 Luxembourg

DIO C – SAŽETAK VRIJEDNOSNIH PAPIRA ZA OVO IZDANJE

Odjeljak 1 – Uvod koji sadrži upozorenja
Vrijednosni papiri: STANDARD LONG DIGITAL CERTIFICATES QUANTO with MEMORY EFFECT on Basket of Indices koji dospijeva 23. travnja 2029. (ISIN kod XS3295889391)
Izdavatelj: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo, Banka ili Izdavatelj) Adresa: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italija Telefonski broj: +39 011 555 1 Web stranica: www.prodottiequotazioni.intesasnpaolo.com Identifikator pravne osobe (LEI):2W8N8UU78PMDQKZENC08
Nadzorno tijelo: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283 Route d'Arlon, L-1150, Luksemburg. Broj telefona: (+352) 26 25 1 - 1.
Datum odobrenja Osnovnog prospekta: Warrants and Certificates Programme IMI Corporate & Investment Banking kojeg je odobrio CSSF 21. srpnja 2025.
Ovaj Sažetak trebao bi se čitati kao uvod u Osnovni prospekt. Ulagatelj treba donijeti odluku o ulaganju u Vrijednosne papire na temelju Osnovnog prospekta kao cjeline. Ulagatelji bi mogli izgubiti cijeli ili dio uloženog kapitala. U slučaju kad je pred sudom podignuta tužba u vezi s informacijama iz Osnovnog prospekta, ulagatelj kao tužitelj može biti, prema nacionalnom zakonodavstvu Država Članica, dužan snositi troškove prevođenja Osnovnog prospekta (uključujući prevođenje bilo kakvih dodataka, kao i Konačnih uvjeta) prije pokretanja sudskog postupka. Građanskopravna odgovornost odnosi se samo na one osobe koje su podnijele Sažetak, uključujući i bilo koji prijevod istog, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog prospekta ili ne pruža, kada se čita zajedno sa ostalim dijelovima Osnovnog prospekta, sve potrebne ključne informacije koje bi ulagateljima pomogle pri donošenju odluke hoće li ulagati u Vrijednosne papire
Kupujete proizvod koji nije jednostavan te ga može biti teško razumjeti.
Odjeljak 2 – Glavne informacije o Izdavatelju
Tko je izdavatelj Vrijednosnih papira?
Izdavatelj je društvo Intesa Sanpaolo S.p.A., upisano u Registar društava Torina pod brojem 00799960158 i u Nacionalni registar banaka pod brojem 5361 te je matično društvo „Intesa Sanpaolo“ bankarske grupacije. Intesa Sanpaolo S.p.A. posluje u skladu s talijanskim pravom.
Sjedište i pravni oblik, identifikator pravne osobe, pravo prema kojem posluje i država osnivanja Identifikator pravne osobe (LEI) Intesa Sanpaolo je 2W8N8UU78PMDQKZENC08. Izdavatelj je talijanska banka osnovana kao dioničko društvo (<i>società per azioni</i>). Registrirano i administrativno sjedište Izdavatelja je Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italija. Izdavatelj je registriran i posluje prema zakonima Republike Italije. Izdavatelj, i kao banka i kao matično društvo "Intesa Sanpaolo" bankarske grupacije, podliježe bonitetnom nadzoru Banke Italije i Europske središnje banke.
Primarne poslovne djelatnosti Svrha društva Intesa Sanpaolo jest prikupljanje depozita i obavljanje svih oblika kreditnih aktivnosti, izravno ili putem svojih podružnica. Intesa Sanpaolo može, u skladu sa zakonima i propisima primjenjivih s vremena na vrijeme, te uz pribavljanje potrebnih odobrenja, izravno i putem svojih podružnica pružanje svih bankarskih i financijskih usluga, uključujući osnivanje i upravljanje otvorenim i zatvorenim mirovinskim fondovima, kao i provođenje svih drugih transakcija koje su pomoćne ili povezane s ostvarenjem njezine poslovne svrhe.
Glavni dioničari, uključujući informaciju o izravnom ili neizravnom vlasništvu ili kontroli te imatelju takvog vlasništva ili kontrole Od dana 29. travnja 2025., dioničarska struktura Izdavatelja bila je sastavljena kako slijedi (imatelji dionica koji prelaze 3%): Fondazione Compagnia di San Paolo (obične dionice: 1.153.947.304; u vlasništvu: 6,482%); Fondazione Cariplo (obične dionice: 961.333.900; u vlasništvu: 5,400%).
Podatak o ključnim izvršnim direktorima Izvršni direktor Izdavatelja je Carlo Messina (<i>Chief Executive Officer</i> - Glavni izvršni direktor).
Podatak o revizorima EY S.p.A., sa sjedištem na adresi Via Lombardia, 31, 00187 Rim, imenovan je od strane Izdavatelja kao nezavisni revizor da revidira njegova financijska izvješća u razdoblju od 2021. do 2029. godine.
Koje su ključne financijske informacije Izdavatelja?

Konsolidirani račun dobiti i gubitka					
	Za prethodnu godinu			Za prethodno polugodište	
<i>Milijuna EUR, osim gdje je označeno drugačije</i>	31.12.25 ¹ <i>Nerevidirano</i>	31.12.24 <i>Revidirano</i>	31.12.23 ² <i>Revidirano</i>	30.06.25 <i>Nerevidirano</i>	30.06.24 <i>Nerevidirano</i>
Kamatna marža	nije dostupno	18.090	16.936	8.701	9.119
Neto prihod od naknada i provizija	nije dostupno	8.611	7,801	4.391	4.248
Dobici (gubici) od trgovanja	nije dostupno	493	513	811	20
Neto gubici/povrati zbog kreditnih rizika	nije dostupno	(1.139)	(1,416)	(645)	(573)
Neto prihod od bankarskih i poslova osiguranja	nije dostupno	25.375	23,026	12.978	12.756
Neto dobit (gubitak) matičnog društva	9.321	8.666	7,724	5,216	4.766
Konsolidirana bilanca					
	Za prethodnu godinu			Za prethodno polugodište	Vrijednost kao ishod Postupka nadzorne provjere i evaluacije („SREP“ zahtjev za 2025.)
<i>Milijuna EUR, osim gdje je označeno drugačije</i>	31.12.25 ¹ <i>Nerevidirano</i>	31.12.24 <i>Revidirano</i>	31.12.23 ² <i>Revidirano</i>	30.06.25 <i>Nerevidirano</i>	
Ukupna imovina	959.887	933.285	963.570	943.452	nije primjenjivo
Nadređeni dug (izdani Vrijednosni papiri) ³	nije dostupno	98.578	96.270	91.284	nije primjenjivo
Podređeni dug (izdani Vrijednosni papiri)	nije dostupno	11.791	12.158	11.606	nije primjenjivo
Financijska imovina koja se računa po amortiziranom trošku – zajmovi klijentima	nije dostupno	480.242	486.051	478.891	nije primjenjivo
Financijske obveze koje se računaju po amortiziranom trošku – obveze prema klijentima	nije dostupno	443.457	440.449	435.638	nije primjenjivo
Temeljni kapital	10.369	10.369	10.369	10.369	nije primjenjivo
Neprihodonosni krediti	3.892	4.920	4.965	4.929	nije primjenjivo
Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1) (%)	13,2% ⁴⁵	13,3% ⁶	13,7%	13,0% ⁴	9,88% ⁷

¹ Financijske informacije koje se odnose na dan 31. prosinca 2025. preuzete su iz priopćenja za javnost koje je Intesa Sanpaolo S.p.A. objavila na dan 2. veljače 2026. pod naslovom „Intesa Sanpaolo: Konsolidirani rezultati na dan 31. prosinca 2025.“ („**Priopćenje za tisak o rezultatima iz godine 2025.**“). Financijske informacije koje su navedene pod „nije dostupno“ nisu unesene u Priopćenje za tisak o rezultatima iz godine 2025.

² Stavke iz Godišnjeg izvještaja iz godine 2023.

³ Izdani Vrijednosni papiri koji se ne vode kao podređeni dug.

⁴ Izračunato u skladu s Uredbom (EU) 2024/1623 (CRR3), kojom se načela Basel 4 prenose u pravo Europske unije, a koja je stupila na snagu 1. siječnja 2025. Prva primjena standarda Basel 4 imala je učinak od nešto više od 40 baznih bodova na stopu osnovnog kapitala prvog stupnja (CET 1).

⁵ Nakon umanjena temeljnog kapitala za iznos od 2,3 milijarde eura temeljem otkupa vlastitih dionica odobrenog od strane Europske središnje banke (ECB) koji će biti pokrenut u srpnju 2026., nakon odobrenja Glavne skupštine.

⁶ Nakon umanjena temeljnog kapitala za iznos od 2 milijarde eura, temeljem otkupa vlastitih dionica odobrenog od strane Europske središnje banke (ECB) te pokrenutog 2. lipnja 2025., nakon prethodnog odobrenja Glavne skupštine dana 29. travnja 2025.

⁷ Protuciklični kapitalni amortizator izračunat s obzirom na izloženost na dan 31 prosinca 2025. u raznim državama u kojima Grupa ima prisutnost, kao i odgovarajuće

Stopa ukupnog kapitala	18,7% ⁴⁵	19,0% ⁶	19,2%	18,5% ⁴	nije dostupno
------------------------	---------------------	--------------------	-------	--------------------	---------------

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Izloženost riziku dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane suverenih država

Tržišne napetosti u vezi s državnim obveznicama i njihovom volatilnošću, kao i snižavanje rejtinga Italije ili prognoza da se takvo sniženje može dogoditi, mogli bi imati negativne učinke na imovinu, ekonomsku i / ili financijsku situaciju, operativne rezultate i perspektive Banke. Rezultati Intesa Sanpaolo Grupe jesu i bit će izloženi dužnicima koji su suverene države, osobito Italiji i određenim velikim europskim državama.

Rizici povezani sa sudskim postupcima

Raspodjela prema glavnim kategorijama sporova s vjerojatnim rizikom pokazuje prevladavanje slučajeva povezanih s redovnim bankarskim i kreditnim aktivnostima Intesa Sanpaolo Grupe, koji uključuju potraživanja u vezi s bankarskim i investicijskim proizvodima i uslugama ili kreditnim pozicijama i tužbama za pobijanje pravnih radnji. Preostali sporovi uglavnom se sastoje od drugih građanskih i upravnih postupaka, radnih sporova, kaznenih postupaka ili postupaka povezanih s operativnim povredama.

Rizici povezani s ekonomskom / financijskom krizom i utjecajem trenutnih makroekonomskih neizvjesnosti

Budući razvoj u makroekonomskom kontekstu može se smatrati rizikom jer može proizvesti negativne učinke i trendove u ekonomskoj i financijskoj situaciji Banke i/ili Grupe. Sve negativne varijacije čimbenika koji utječu na makroekonomski okvir, posebno tijekom razdoblja ekonomske financijske krize, mogle bi dovesti do toga da Banka i/ili Grupa trpe gubitke, povećanje troškova financiranja i smanjenje vrijednosti imovine u posjedu, s potencijalnim negativnim utjecajem na likvidnost Banke i/ili Intesa Sanpaolo Grupe i njezinu financijsku stabilnost.

Kreditni rizik

Ekonomska i financijska aktivnost i stabilnost Banke ovise o kreditnoj sposobnosti njezinog dužnika. Banka je izložena tradicionalnim rizicima vezanim uz kreditnu aktivnost. Stoga bi klijentovo kršenje sklopljenih sporazuma i njihovih temeljnih obveza ili bilo kakav nedostatak podataka ili netočne informacije koje su oni dali o njihovom financijskom i kreditnom položaju mogli imati negativne učinke na ekonomsku i/ili financijsku situaciju Banke.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik gubitka vrijednosti financijskih instrumenata, uključujući vrijednosne papire suverenih država koje Banka drži, zbog kretanja tržišnih varijabli (na primjer, ali ne i ograničeno na, kamatne stope, cijene vrijednosnih papira, valutne tečajevе, itd.), što bi moglo dovesti do pogoršanja financijske stabilnosti Banke i/ili Intesa Sanpaolo Grupe. Takvo pogoršanje moglo bi dovesti do negativnih učinaka na račun dobiti i gubitka koji proizlaze iz pozicija koje se drže radi trgovanja, ili do negativnih promjena u rezervi FVOCI (pravična vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit), generiranim pozicijama klasificiranim kao financijske aktivnosti koje se vrednuju po pravičnoj vrijednosti, s utjecajem na sveobuhvatnu dobit.

Rizik likvidnosti za Intesa Sanpaolo

Iako Banka stalno prati vlastiti rizik likvidnosti, svaki negativan razvoj tržišne situacije i općeg ekonomskog konteksta i/ili kreditne sposobnosti Banke, može imati negativne učinke na poslovanje i ekonomsko i/ili financijsko stanje Banke i Intesa Sanpaolo Grupe. Osobito u svjetlu saznanja iz trećeg izvješća Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (eng. EBA) o praćenju koeficijenta likvidnosne pokrivenosti (eng. LCR) i neto stabilnih izvora financiranja (eng. NSFR)⁸, Izdavatelj ostaje pozoran prema razvoju tržišta financiranja kako bi osigurao da njegove uobičajene strategije refinanciranja i redovito poslovanje ne budu pogođeni dodatnim odljevom zbog učinka nepovoljnih scenarija tržišne likvidnosti. Rizik likvidnosti je rizik da Banka nije u stanju ispuniti svoje obveze plaćanja po dospeljeću, kako zbog nemogućnosti prikupljanja sredstava na tržištu (rizik financiranja likvidnosti), tako i zbog poteškoće dezinvestiranja vlastite imovine (rizik tržišne likvidnosti).

Operativni rizik

Banka je izložena u odnosu na nekoliko kategorija operativnog rizika koje su ključne za njezino poslovanje, među kojima su na primjer, ali bez ograničenja: prijevare od strane vanjskih osoba, prijevare ili gubitci koji proizlaze iz nelojalnosti radnika i/ili kršenja kontrolnih postupaka, operativnih pogrešaka, kvarova na računalu ili telekomunikacijskim sustavima, napadima računalnih virusa, neispunjavanju obveza dobavljača s obzirom na njihove ugovorne obveze, terorističkim napadima i prirodnim katastrofama. Pojava jednog ili više navedenih rizika može imati značajne negativne učinke na poslovanje, operativne rezultate i ekonomsko i financijsko stanje Banke.

Rizik vezan uz razvoj regulative bankarskog sektora i izmjene regulative o rješavanju bankovnih kriza

Banka podliježe složenim i strogim propisima, kao i nadzornoj aktivnosti koju obavljaju relevantne institucije (posebice Europska središnja banka („ECB“), Banka Italije i CONSOB). Predmetna regulativna i nadzorna djelatnost podliježu kontinuiranom ažuriranju, kao i razvoju prakse. Nadalje, kao Banka uvrštena na tržište, Banka se mora pridržavati dodatnih odredbi koje je izdao CONSOB. Banka, osim nadnacionalnih i nacionalnih pravila i primarnih ili regulatornih pravila financijskog i bankarskog sektora, podliježe i posebnim pravilima o sprečavanju pranja novca, lihvarjenja i zaštite potrošača. Iako se Banka obvezuje poštivati pravila i propise, svaka promjena pravila i/ili promjena tumačenja i/ili provedbe istih od strane nadležnih tijela mogla bi stvoriti nova opterećenja i obveze za Banku, što može dovesti do negativnih utjecaja na operativne rezultate i ekonomsku i financijsku situaciju Banke.

Odjeljak 3 – Ključne informacije o Vrijednosnim papirima

Vrsta, razred i ISIN

Vrijednosni papiri su Certifikati. Vrijednosni papiri izdaju se na Donositelja („Vrijednosni papir na donositelja“).

zahtjeve koje su postavila nadležna nacionalna tijela i koji se odnose na 2027., ako su dostupni, ili najnovije ažuriranje referentnog razdoblja (zahtjev je postavljen na nula posto u Italiji za prvo tromjesečje 2026.).

Zaštitni sloj za sistemski rizik izračunat je uzimajući u obzir izloženost prema rezidentima u Italiji na dan 31. prosinca 2025.

⁸ Izvješće EBA-e o „Praćenju provedbe koeficijenta likvidnosne pokrivenosti i neto stabilnog financiranja u EU“ od 15. lipnja 2023. godine.

Certifikati se namiruju gotovinom. ISIN kod Certifikata je XS3295889391.		
Valuta, denominacija i trajanje Vrijednosnih papira		
Cijena izdanja Vrijednosnih papira iznosi 2.000 USD („Cijena izdanja“). Vrijednosni papiri izdaju se u USD („Valuta izdanja“). Valuta namirenja je USD. Svaki Certifikat automatski će se izvršiti na Datum izvršenja. Datum izvršenja i Datum namire je 23. travnja 2029.		
Prava vezana uz Vrijednosne papire		
Certifikati i sve izvanugovorne obveze koje proizlaze iz njih ili su u vezi s njima uređivat će se i tumačit će se u skladu s engleskim pravom. Certifikati pružaju svojim Donositeljima zahtjev za isplatom sljedećih iznosa od Izdavatelja.		
IZNOS NAKNADE		
Temeljem Certifikata daje se sljedeći iznos naknade.		
DIGITALNI IZNOSI		
Certifikati omogućuju isplatu Digitalnog iznosa po ostvarenju odgovarajućeg Digitalnog događaja, na Datum digitalne isplate. Do Digitalnog događaja dolazi ako je Referentna vrijednost, na odgovarajuće Digitalno razdoblje vrednovanja, veća ili jednaka Digitalnom stupnju. Digitalna razdoblja vrednovanja su: 15. travnja 2027. („Prvo digitalno razdoblje vrednovanja“), 13. travnja 2028. („Drugo digitalno razdoblje vrednovanja“) i 19. travnja 2029. („Treće digitalno razdoblje vrednovanja“). Digitalni stupanj je jednak 100% Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta, u odnosu na svako Digitalno razdoblje vrednovanja („Digitalni stupanj“). Digitalni stupanj je jednak 1. Digitalni iznos je jednak 90,00 USD u odnosu na svako Digitalno razdoblje vrednovanja. U odnosu na svaki Digitalni iznos, Datum digitalne isplate je 23. travnja 2029. U odnosu na Digitalne iznose, sljedeći efekt se primjenjuje:		
<i>Efekt memorije</i>		
Ako je Referentna vrijednost na dan 19. travnja 2029. („Razdoblje vrednovanja memorije“), viša ili jednaka 1, i.e. viša ili jednaka 100% Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta („Stupanj memorije“), Donositelj Vrijednosnog papira će dobiti Digitalni(e) iznos(e) koji nisu dospjeli zbog neostvarenja Digitalnog događaja.		

IZNOS NAMIRENJA GOTOVINOM		
Svaki Donositelj Vrijednosnog papira će na Datum namire za svaku Minimalnu količinu za izvršenje, biti isplaćen Iznos namire u gotovini, određen kako slijedi.		
STANDARD LONG CERTIFICATES		
METODA IZRAČUNA U SLUČAJU POZITIVNE I NEGATIVNE IZVEDBE TEMELJNOG FINANCIJSKOG INSTRUMENTA		
Donositelj Vrijednosnog papira će dobiti iznos povezan s postotkom Početne vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta, koji iznosi 100% („Početni postotak“). Slijedom navedenog, Donositelj Vrijednosnog papira će dobiti na Datum isplate iznos jednak Cijeni izdanja.		

U svrhu gore navedenog vrijedi sljedeće:		
Za potrebe određivanja Digitalnog događaja i Efekta memorije, Referentna vrijednost bit će izračunata u relevantnom Periodu digitalnog vrednovanja i u Periodu vrednovanja memorije te je jednaka Vrijednosti Indeksne košarice na te datume.		
Vrijednost Indeksne košarice, u relevantnom Periodu digitalnog vrednovanja i u Periodu vrednovanja memorije, bit će jednaka zbroju zaključnih razina svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice u datom trenutku, podijeljeno sa zaključnim razinama Sastavnih dijelova Indeksne košarice na Datumu određivanja, pomnoženo s odgovarajućom težinom svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice.		
Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta je jednaka 1.		
Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta bit će izračunata na dan 19. travnja 2029. („Datum vrednovanja“) te će biti jednaka Vrijednosti Indeksne košarice na taj datum.		
Vrijednost Indeksne košarice na Datum vrednovanja bit će jednaka zbroju zaključnih razina svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice u datom trenutku, podijeljeno sa zaključnim razinama Sastavnih dijelova Indeksne košarice na Datumu određivanja, pomnoženo s odgovarajućom težinom svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice. U svrhu bilo kakve isplate/određivanja po Vrijednosnim papirima, Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se neće uzimati u obzir.		
Temeljni financijski instrument je Indeksna košarica („Indeksna košarica“ ili „Temeljni financijski instrument“ ili „Indeks“) koja se sastoji od sljedećeg:		
i	Sastavni dio Indeksne Košarice	Težina Sastavnog dijela Indeksne košarice

1	S&P 500® (ISIN kod: US78378X1072, Bloomberg kod: SPX Index)	1/4
2	EURO STOXX 50® (ISIN kod: EU0009658145, Bloomberg kod: SX5E Index)	1/4
3	NIKKEI 225® (ISIN kod: JP9010C00002, Bloomberg kod: NKY Index)	1/4
4	FTSE 100® (ISIN kod: GB0001383545, Bloomberg kod: UKX Index)	1/4

Sponzor S&P 500® Index je S&P Dow Jones Indices LLC. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, S&P Dow Jones Indices LLC je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor EURO STOXX 50® Index je STOXX Limited. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, STOXX Limited je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor NIKKEI 225® Index je Nikkei Inc. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, Nikkei Inc. je upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima.

Sponzor FTSE 100® Index je FTSE International Limited. Na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta, FTSE International Limited nije upisan u registar administratora i referentnih vrijednosti koji je uspostavljen i vođen od strane ESMA-e sukladno članku 36. Uredbe o referentnim vrijednostima. Referentne vrijednosti obuhvaćene Uredbom o referentnim vrijednostima, koje pružaju administratori koji su do 31. prosinca 2025. podnijeli zahtjev ESMA-i za priznanje ili prihvaćanje, mogu se i dalje koristiti u Europskoj uniji, osim ako ESMA takav zahtjev ne odbije. Koliko je Izdavatelju poznato, u vezi sa zahtjevima za priznanje i prihvaćanje koje je podnijelo društvo FTSE International Limited, na datum pisanja ovih Konačnih uvjeta odluka ESMA-e još uvijek nije donesena.

U odnosu na Indekse, određene povijesne informacije (uključujući prijašnje izvedbe istoga) mogu se pronaći kod većih pružatelja informacija, poput Bloomberg-a i Reuters-a. Informacije o S&P 500® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.spdji.com. Informacije o EURO STOXX 50® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.stoxx.com. Informacije o NIKKEI 225® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.nikkei.co.jp. Informacije o FTSE 100® Index mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.ftserussell.com.

Nadredenost Vrijednosnih papira

Certifikati predstavljaju izravne, nepodređene, bezuvjetne i neosigurane obveze Izdavatelja i, ako zakonom nije drukčije određeno, rangiraju jednako među sobom (*pari passu*) i (osim nekih obveza kojima je prednost dana zakonom) rangiraju se jednako sa svim ostalim neosiguranim obvezama (osim s podređenim obvezama, ako postoje) Izdavatelja, kako su nepodmirene s vremena na vrijeme.

Ograničenja slobodnog prijenosa

Vrijednosni papiri moći će se slobodno prenositi, podložno ograničenjima ponude i prodaje u Sjedinjenim Državama, Europskom gospodarskom prostoru prema Uredbi o prospektu i zakonskim propisima bilo koje jurisdikcije u kojoj se nude ili prodaju odgovarajući Vrijednosni papiri.

Gdje će se moći trgovati Vrijednosnim papirima?

Podnijet će se zahtjev za uvrštenje Vrijednosnih papira u trgovanje na talijanskom multilateralnom trgovinskom prostoru Euro TLX, koji organizira i njime upravlja Borsa Italiana S.p.A., a koji se ne smatra uređenim tržištem u svrhe izmijenjene Direktive 2014/65/EU, s učinkom od Datuma izdanja ili od datuma oko Datuma izdanja.

Nakon Datuma izdanja može se podnijeti zahtjev za uvrštenje Vrijednosnih papira na druge burze ili uređena tržišta ili za uvrštenje u druga mjesta trgovanja, o čemu odlučuje Izdavatelj.

Koji su ključni rizici koji su specifični za Vrijednosne papire?

Certifikati možda nisu prikladno ulaganje za sve ulagatelje

Certifikati su složeni financijski instrumenti. Potencijalni ulagatelj ne bi trebao ulagati u certifikate koji su složeni financijski instrumenti, osim ako nema stručnost (bilo samostalno ili uz pomoć financijskog savjetnika) procijeniti kakve rezultate će certifikati ostvarivati u promjenjivim uvjetima, što utječe na vrijednost certifikata te kako će konkretno ulaganje utjecati na cjelokupni portfelj ulaganja potencijalnog ulagatelja.

Općeniti rizici i rizici vezani uz Temeljne financijske instrumente

Vrijednosni papiri uključuju visok stupanj rizika, koji između ostalog može uključivati kamatne stope, devizne rizike, vremensku vrijednost i političke rizike. Kupci bi trebali biti spremni podnijeti djelomični gubitak nabavne cijene svojih Vrijednosnih papira. Kolebanja vrijednosti mjerodavnog Temelnog financijskog instrumenta utjecat će na vrijednost Vrijednosnih papira.

Rizik povezan s Uredbom o referentnim vrijednostima

Sastavni dijelovi Indeksne košarice mogu se podvesti pod pojam referentne vrijednosti („Referentna vrijednost“) u skladu sa značenjem iz Uredbe (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 („Uredba o referentnim vrijednostima“). Bilo koje promjene u vezi s nekom Referentnom vrijednosti kao posljedica Uredbe o referentnim vrijednostima mogu imati materijalno nepovoljan utjecaj na cijene refinanciranja neke Referentne vrijednosti ili cijene i rizike

upravljanja ili na drugi način pri sudjelovanju u postavljanju neke Referentne vrijednosti i usklađivanja s Uredbom o referentnim vrijednostima. Takvi čimbenici mogu imati sljedeće učinke na određene Referentne vrijednosti: (i) obeshrabrivanje sudionika na tržištu od nastavljanja upravljanja ili doprinošenja takvoj Referentnoj vrijednosti; (ii) izazvati promjene u pravilima i metodologijama koje se koriste u Referentnim vrijednostima; ili (iii) dovesti do nestanka Referentne vrijednosti. Sve navedene promjene ili druga proizlazeća promjena kao posljedica međunarodnog, državnog ili drugog prijedloga za reformom ili druge inicijative ili istrage, mogu imati materijalno nepovoljan utjecaj na vrijednost i iznose isplate prema Vrijednosnim papirima. Potencijalno uklanjanje neke Referentne vrijednosti, ili promjene u načinu upravljanja takvom Referentnom vrijednosti, kao posljedice Uredbe o referentnoj vrijednosti ili na drugi način, mogle bi zahtijevati prilagodbu općih uvjeta poslovanja, ili izazvati druge posljedice. Te reforme i promjene mogu imati za posljedicu da neka Referentnu vrijednost ima drugačiju izvedbu nego što je prije imala ili da bude ukinuta. Primjena metoda povlačenja mogla bi izložiti ulagatelje određenim rizicima, uključujući, no ne i ograničeno na: (i) sukob interesa Agenta za obračun prilikom vršenja potrebnih prilagodbi na Vrijednosnim papirima, ili (ii) zamjena Sastavnog dijela Indeksne košarice s drugačijim Sastavnim dijelom Indeksne košarice, koji bi mogao imati drugačiju izvedbu u odnosu na izvorni Sastavni dio Indeksne košarice te posljedično utjecati na iznose isplate u vezi s Vrijednosnim papirima, ili (iii) prijevremeni otkup Vrijednosnih papira. Ulagatelji moraju biti svjesni da se suočavaju s rizikom prema kojemu bilo kakva promjena relevantne Referentne vrijednosti može imati materijalno nepovoljan utjecaj na vrijednost i iznose isplate prema Vrijednosnim papirima.

Rizik povezan s Digitalnim Stupnjem

U odnosu na Certifikate, Izdavalatelj je, prema vlastitom nahođenju, postavio Digitalni stupanj. Što je Digitalni stupanj više postavljen u odnosu na Početnu vrijednost Temelnog financijskog instrumenta, veća je mogućnost da se Digitalni događaj neće dogoditi, a time i da odgovarajući Digitalni iznos neće biti isplaćen.

Rizik povezan s Indeksnom košaricom – Rizik korelacije

U slučaju Indeksne košarice, ulagatelj treba uzeti u obzir da vrijednost i prinos Certifikata ovise o vrijednosti svakog Sastavnog dijela Indeksne košarice, o težini dodijeljenoj svakom Sastavnom dijelu Indeksne košarice te o korelaciji između Sastavnih dijelova Indeksne košarice. U slučaju Indeksne košarice, ulagatelj treba uzeti u obzir da različita raspodjela težina Sastavnim dijelovima Indeksne košarice može rezultirati višom ili nižom vrijednošću Indeksne košarice.

Utjecaj neizravnih naknada na Cijenu Izdavanja/Cijenu ponude

Ulagatelji trebaju imati na umu da neizravne naknade (npr. provizije za plasman/provizije za distribuciju, naknade za strukturiranje) mogu biti sastavni dio Cijene izdavanja/Cijene ponude Vrijednosnih papira, ali takve naknade neće se uzeti u obzir u svrhu određivanja cijene Vrijednosnog papira na sekundarnom tržištu. Ulagatelji bi također trebali uzeti u obzir da će se, ako se Vrijednosni papiri prodaju na sekundarnom tržištu. Ulagatelji bi također trebali uzeti u obzir da će se, ako se Vrijednosni papiri prodaju na sekundarnom tržištu neposredno nakon Razdoblja ponude koje se odnosi na takve Vrijednosne papire, neizravne naknade uključene u Cijenu izdavanja/Cijenu ponude na početnoj pretplati za te Vrijednosne papire odbiti od cijene po kojoj se takvi se Vrijednosni papiri mogu prodati na sekundarnom tržištu.

Moguća nelikvidnost Vrijednosnih papira na sekundarnom tržištu

Nije moguće predvidjeti cijenu po kojoj će se trgovati Vrijednosnim papirima na sekundarnom tržištu ili hoće li takvo tržište biti likvidno ili nelikvidno. Izdavalatelj ili bilo koji njegov pridruženi član može, ali nije dužan, u bilo kojem trenutku kupiti Vrijednosne papire po bilo kojoj cijeni na otvorenom tržištu ili natječajem ili privatnim ugovorom. Bilo koji tako kupljeni Vrijednosni papiri mogu se zadržati ili preprodati ili predati radi otkazivanja. Izdavalatelj ili bilo koji njegov pridruženi član može, ali nije obavezan, biti održavatelj tržišta za izdavanje Vrijednosnih papira. Čak i ako je Izdavalatelj ili takav drugi entitet održavatelj tržišta za izdavanje Vrijednosnih papira, sekundarno tržište takvih Vrijednosnih papira može biti ograničeno. U mjeri u kojoj izdavanje Vrijednosnih papira postane nelikvidno, ulagatelj će možda morati pričekati Datum izvršenja da ostvari vrijednost.

Odjeljak 4 – Ključne informacije o ponudi Vrijednosnih papira za javnost

Pod kojim uvjetima i po kojem rasporedu mogu ulagati u ovaj Vrijednosni papir?

Opći uvjeti poslovanja i očekivani raspored ponude

Država nadležna za ponudu koja ne podliježe primjeni iznimke: Hrvatska

Najviši broj ponuđenih Vrijednosnih papira:: 2.500

Cijena ponude: 2.000 USD

Razdoblje ponude: od 16. ožujka 2026. do i uključujući 16. travnja 2026. („Razdoblje ponude“).

Uvjeti kojima je ponuda podložna: Ponuda Vrijednosnih papira ovisi samo o njihovom izdavanju.

Uvjeti Ponude: Ovo izdanje Vrijednosnih papira nudi se u Hrvatskoj, ponudom koja ne podliježe primjeni iznimke, u skladu s člancima 24. i 25. Uredbe o prospektu. Vrijednosni papiri će se distribuirati putem javnog plasmana, a aktivnosti plasmana provodit će Upravitelj.

Izdavalatelj pridržava pravo, prema vlastitom nahođenju, prijevremeno zatvoriti Razdoblje ponude, također u okolnostima kada kupnje Vrijednosnih papira još nisu jednake maksimalnom ponuđenom iznosu od 2.500 Vrijednosnih papira. Obavijest o prijevremenom zatvaranju Razdoblja ponude Izdavalatelj će objaviti na web stranicama Izdavalatelja i Upravitelja. Prijevremeno zatvaranje ponude stupa na snagu od datuma navedenog u takvoj obavijesti. Izdavalatelj zadržava pravo odgoditi zatvaranje Razdoblja ponude kako bi produžio Razdoblje ponude. Obavijest o odgodi zatvaranja Razdoblja ponude Izdavalatelj će objaviti na web stranici Izdavalatelja i Upravitelja. Izdavalatelj zadržava pravo povećati, tijekom Razdoblja ponude, maksimalni iznos ponuđenih Vrijednosnih papira. O svakom takvom povećanju Izdavalatelj će odmah objaviti obavijest na web stranici Izdavalatelja i Upravitelja. Izdavalatelj zadržava pravo, po vlastitom nahođenju, opozvati ili povući Ponudu i izdavanje Vrijednosnih papira u bilo koje vrijeme prije Datuma izdanja. Obavijest o opozivu/povlačenju Ponude dat će se objavljivanjem takve obavijesti na web stranicama Izdavalatelja i Upravitelja. Opoziv/povlačenje Ponude stupit će na snagu nakon objave. Opozivom/povlačenjem ponude, sve prijave za upis postat će ništetne i bez učinka, bez daljnje obavijesti.

Minimalna i maksimalna količina upisa: Vrijednosni papiri mogu se upisati u minimalnu grupu br. 1 Vrijednosnih papira i cijeli broj Vrijednosnih papira veći od tog broja, koji je višekratnik broja 1. Ne postoji maksimalna količina prijave unutar maksimalnog broja ponuđenih Vrijednosnih papira od 2.500 Vrijednosnih papira. Troškovi koje Izdavalatelj ili Ponuditelj naplaćuju Ulagatelju: Cijena ponude uključuje: – provizije za plasman plaćene Upravitelju koje iznose 1,50 % Cijene izdanja u odnosu na ukupne plasirane Vrijednosne papire; – troškove u vezi s održavanjem uvjeta Ponude koji se plaćaju Izdavalatelju koji iznose 0,575 % Cijene izdanja; te – ostale troškove strukturiranja koji iznose 0,07 % Cijene izdanja.
Tko je ponuditelj?
Privredna banka Zagreb d.d. , sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50, Hrvatska („ Upravitelj “).
Razlozi za ponudu i procijenjeni neto prihodi
Izdavalatelj namjerava koristiti neto prihode od svakog izdavanja Certifikata u opće korporativne svrhe, uključujući ostvarivanje dobiti. Značajan dio prihoda može se upotrijebiti za zaštitu tržišnih rizika u odnosu na Certifikate. Neto prihodi (koji proizlaze iz oduzimanja gore navedenih provizija i troškova od ukupne Cijene izdavanja koju plaćaju Donositelji Vrijednosnih papira) izdavanja Vrijednosnih papira bit će do 4.892.750 USD.
Naznaka podliježe li ponuda sporazumu o pokroviteljstvu uz obvezu otkupa
Izdavalatelj i Upravitelj dogovorili su ugovorom o plasmanu („ Ugovor o plasmanu “) da će Upravitelj Vrijednosne papire staviti na prodaju bez obveze otkupa. Ugovor o plasmanu bit će potpisan na ili oko dana 13. ožujka 2026.
Oznaka najvažnijih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštavanje u tržište
Intesa Sanpaolo S.p.A., izdavalatelj Vrijednosnih papira, član je Intesa Sanpaolo Grupe, kojoj pripada i Upravitelj, radi čega odnos sudjelovanja između Upravitelja i Izdavalatelja rezultira sukobom interesa. Izdavalatelj može sklopiti zaštitne (hedging) sporazume s tržišnim partnerima u vezi s izdavanjem Vrijednosnih papira kako bi zaštitio svoju izloženost. Izdavalatelj će djelovati kao Agent za obračun Vrijednosnih papira. Dodatno, Izdavalatelj može djelovati kao pružatelj likvidnosti (kako je definirano pravilima mjerodavnog tržišta, s povremenim izmjenama i dopunama) u pogledu Vrijednosnih papira. Ne uzimajući u obzir gore spomenuto i proviziju koja se plaća Upravitelju, kao i gore spomenute troškove koji se plaćaju Izdavalatelju, koliko je Izdavalatelju poznato, niti jedna osoba koja je uključena u izdavanje Vrijednosnih papira nema bitan interes za Ponudu.