

FINAL TERMS

7 November 2025

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE
TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 05.12.2029**

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 supplement to the Base Prospectus dated 4 August 2025 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 supplement 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 supplement 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
193	Up to 10,000	EUR 1,000
2. Tranche Number:	Not applicable	
3. Minimum Exercise Amount:	1 (one) Certificate	
4. Minimum Trading Amount:	1 (one) Certificate	
5. Consolidation:	Not applicable	
6. Type of Securities and Underlying(s):	(a)	The Securities are Certificates. The Certificates are Index Securities.
	(b)	The item to which the Securities relate is the EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH0593947887; Bloomberg Code: ISX5AITD)

<Index>) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

Information about the Index may be found on the website of the Index Sponsor www.stoxx.com.

The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.

DISCLAIMER - EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index

The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) index (the "Index") is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, and is used under a license. The securities based on the index are neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH or their licensors, research partners or data providers and STOXX Ltd., Qontigo Index GmbH and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.

- | | | |
|-----|-----------------------|--|
| 7. | Reference Underlying: | Not applicable |
| 8. | Typology: | Max Long Certificates |
| 9. | Exercise Date: | The Exercise Date of the Securities is 5 December 2029. |
| | Renouncement Notice: | Applicable. The Renouncement Notice Cut-off Time is the Valuation Date. |
| 10. | Settlement Date: | <p>The Settlement Date of the Securities is 5 December 2029.</p> <p>If, on the Valuation Date a Market Disruption Event occurs, the Settlement Date will be postponed accordingly. Such Settlement Date shall not, in any case, be postponed beyond the tenth Business Day following the Valuation Date.</p> |
| 11. | Delivery Date: | The Delivery Date for the Securities is the Issue Date. |
| 12. | Issue Date: | <p>The Issue Date is 5 December 2025, or, in case of postponement, such other date specified in a notice published on the websites of the Issuer and the Manager.</p> <p>The Issue Date shall not, in any case, be postponed beyond the fifth Business Day following 5 December 2025.</p> |
| 13. | Issue Currency: | The Issue Currency is Euro ("EUR"). |
| 14. | Purchase Price: | Not applicable. |

15.	Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
16.	Exchange Business Day:	Modified Following Unadjusted Business Day Convention
17.	Settlement Business Day:	Not applicable
18.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
19.	Exchange Rate:	Not applicable.
20.	Settlement Currency:	The Settlement Currency for the payment of the Cash Settlement Amount is EUR.
21.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Intesa Sanpaolo S.p.A., with registered office at Piazza San Carlo, 156, 10121 Turin, Italy.
22.	Exchange(s):	The relevant Exchange is, in respect of each component security of the Index (each an " Index Constituent "), the principal stock exchange on which such Index Constituent is principally traded, as determined by the Calculation Agent.
23.	Index Sponsor:	The Index Sponsor is STOXX Limited.
24.	Related Exchange(s):	The relevant Related Exchange is EUREX.
25.	Futures Contract N-th Near-by Feature:	Not applicable
26.	Open End Feature:	Not applicable
27.	Put Option:	Not applicable
28.	Call Option:	Not applicable
29.	Maximum Level:	Not applicable
30.	Minimum Level:	Not applicable
31.	Settlement Amount:	On the Settlement Date each Certificate will entitle its holder to receive a Cash Settlement Amount in the Settlement Currency calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula and rounding the resultant figure to nearest EUR cent, 0.005 EUR being rounded upwards: $\{ \text{Max} [\text{Initial Percentage} \times \text{Initial Reference Value}; (\text{Initial Reference Value} + \text{Participation Factor} \times (\text{Final Reference Value} - \text{Initial Reference Value}))] \times \text{Multiplier} \} \times \text{Minimum Exercise Amount}$
32.	Multiplier:	The Multiplier to be applied is equal to the Issue Price divided by the Initial Reference Value.
33.	Relevant Asset(s):	Not applicable
34.	Entitlement:	Not applicable

35.	AMF:	Not applicable
36.	VMF:	Not applicable
37.	Index Leverage Factor:	Not applicable
38.	Constant Leverage Factor:	Not applicable
39.	Strike Price:	Not applicable
40.	Conversion Rate:	Not applicable
41.	Underlying Reference Currency:	Applicable. The Underlying Reference Currency is EUR.
42.	Quanto Option:	Not applicable
43.	Determination Date(s):	5 December 2025
44.	Valuation Date(s):	3 December 2029
45.	Intraday Value:	Not applicable
46.	Reference Value:	Not applicable
47.	Initial Reference Value:	The Initial Reference Value will be registered on the Determination Date and is equal to the closing level of the Underlying on such date.
	Initial Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
48.	Final Reference Value:	The Final Reference Value will be registered on the Valuation Date and is equal to the closing level of the Underlying on such date.
	Final Reference Value Determination Period(s):	Not applicable
49.	Best Of Feature:	Not applicable
50.	Worst Of Feature:	Not applicable
51.	Rainbow Feature:	Not applicable
52.	Reverse Split:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

Applicable

53.	Performance Cap:	Not applicable
	Performance Floor:	Not applicable
	Performance Participation Factor:	Not applicable

54.	Initial Percentage:	100%
55.	Participation Factor:	100%
56.	Down Participation Factor:	Not applicable
57.	Up Participation Factor:	Not applicable
58.	Initial Leverage:	Not applicable
59.	Barrier Event:	Not applicable
60.	Barrier Gap Event:	Not applicable
61.	Cap Level(s):	Not applicable
62.	Floor Percentage:	Not applicable
63.	Consolidation Floor Event:	Not applicable
64.	Cap Barrier Amount:	Not applicable
65.	Cap Down Amount:	Not applicable
66.	Strike Percentage:	Not applicable
67.	Calendar Cap Percentage:	Not applicable
68.	Calendar Floor Percentage:	Not applicable
69.	Gearing Factor:	Not applicable
70.	One Star Event:	Not applicable
71.	Switch Event:	Not applicable
72.	Multiple Strike Event _i :	Not applicable
73.	Spread:	Not applicable
74.	Gearing Event:	Not applicable
75.	Buffer Event:	Not applicable
76.	Global Performance:	Not applicable
77.	Failure to Deliver due to Illiquidity:	Not applicable
78.	Digital Percentage:	Not applicable
79.	Settlement Level:	Not applicable
80.	Combined Amount:	Not applicable
81.	Darwin Feature:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION AMOUNTS AND EARLY REDEMPTION

AMOUNTS

Not applicable

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

Not applicable.

GENERAL

82. 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.
83. Prohibition of Sales to Retail Investors: Not applicable

DISTRIBUTION

84. 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 in Zagreb, at Radnička cesta 50, Croatia (the "**Manager**").

COMMISSIONS AND/OR COSTS

85. Commissions and other costs: The Offer Price embeds:
- placement commissions payable to the Manager equal to 2.00 per cent. 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 0.777 per cent. of the Issue Price; and
 - other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.20 per cent. 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

The 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 85 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 85 of Part A, from the aggregate Issue Price paid by the Securityholders) of the issue of the Securities will be up to EUR 9,702,300.
- (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 85 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 10 November 2025 to and including 2 December 2025 (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 10,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice.

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

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

During the Offer Period, prospective investors may subscribe the Securities during normal 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 the 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 2 December 2025 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 5 December 2025 to the other date specified in the relevant notice (which will fall within a period of five Business Days following 5 December 2025), 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 10,000 Securities. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Manager.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants: Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	Not applicable 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 10,000 Securities and thereafter the Manager will

immediately suspend receipt of further subscription applications and the Offer Period will be closed early by the Issuer.

Before the Issue Date, in the event that, notwithstanding the above, the aggregate amount of Securities requested to be subscribed exceed the maximum number of Securities offered of 10,000 Securities, the Issuer will allot the Securities in accordance with allotment criteria so to assure transparency and equal treatment amongst all potential subscribers thereof.

Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser: No expenses and duties will be charged by the Issuer to the subscribers of the Securities.

Investors should take into consideration that the Offer Price embeds placement commissions payable to the Manager and costs payable to the Issuer as described in Paragraph 85 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 84 of Part A.
- (ii) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: Not applicable.
- (iii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable.
- (iv) Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: The Issuer and the Manager have agreed under a placement agreement (the "**Placement Agreement**") that the Manager will place the Securities without a firm commitment.
- (v) Date of signing of the placement agreement: The Placement Agreement will be dated on or about 7 November 2025.

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: | XS3204090552 |
| (ii) | Common Code: | 320409055 |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, S.A., relevant address(es), and relevant identification number(s): | Not applicable |
| (iv) | Names and addresses of initial Security Agents: | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch
60, avenue J.F. Kennedy
Luxembourg
L – 2085 Luxembourg |

PART C – ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

Section 1 – Introduction containing warnings
Securities: MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index due 05.12.2029 (ISIN Code XS3204090552)
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.intesasnpaolo.com Legal Entity Identifier (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
Competent authority: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 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>	31.12.24 <i>Audited</i>	31.12.23 ¹ <i>Audited</i>	30.06.25 ² <i>Unaudited</i>	30.06.24 <i>Unaudited</i>
Interest margin	18,090	16,936	not available	not available
Net fee and commission income	8,611	7,801	not available	not available
Profits (Losses) on trading	493	513	not available	not available
Net losses/recoveries for credit risks	(1,139)	(1,416)	not available	not available
Net income from banking and insurance activities	25,375	23,026	not available	not available
Parent Company's net income (loss)	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>	31.12.24 <i>Audited</i>	31.12.23 ¹ <i>Audited</i>	30.06.25 ² <i>Unaudited</i>	
Total assets	933,285	963,570	943,452	not applicable
Senior debt (securities issued) ³	98,578	96,270	not available	not applicable
Subordinated debt (securities issued)	11,791	12,158	not available	not applicable
Financial assets measured at amortised cost - Loans to customers	480,242	486,051	not available	not applicable
Financial liabilities measured at	443,457	440,449	not available	not applicable

¹ Figures from the 2023 Annual Report.

² The financial information relating to 30 June 2025 has been extracted from the press release issued by Intesa Sanpaolo S.p.A. on 30 July 2025 and entitled "Intesa Sanpaolo: consolidated results as at 30 June 2025" (the "**30 July 2025 Press Release**"). The financial information indicated as "not available" has not been inserted in the 30 July 2025 Press Release.

³ Securities issued not accounted for as subordinated debt.

amortised cost - Due to customers				
Share capital	10,369	10,369	10,369	not applicable
Non performing loans	4,920	4,965	4,929	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	13.3% ⁴	13.7%	13.0% ⁵	9.85% ⁶
Total Capital Ratio	19.0% ⁴	19.2%	18.5% ⁵	not available

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

Risk exposure to debt securities issued by sovereign States

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

Risks related to legal proceedings

The breakdown according to the main categories of disputes with likely risk shows the prevalence of cases related to the 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.

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

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

Credit risk

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

Market risk

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.

Liquidity risk of Intesa Sanpaolo

Although the Bank constantly monitors its own liquidity risk, any negative development of the market situation and the general economic context and/or creditworthiness of the Bank, may have negative effects on the activities and the economic and/or financial situation of the Bank and the Intesa Sanpaolo Group. In particular, in light of the findings set forth in the EBA third report on LCR and NSFR monitoring⁷, 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

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ Countercyclical Capital Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 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 2026, where available, or the most recent update of the reference period (requirement was set at zero per cent in Italy for the first nine months of 2025).

Systemic Risk Buffer calculated taking into account the exposure as at 30 June 2025 to residents in Italy and the fully loaded requirement effective from the same date.

⁷ EBA Report on "Monitoring of liquidity coverage ratio and net stable funding ratio implementation in the EU" of 15 June 2023.

risk is the risk that the Bank is not able to satisfy its payment obligations at maturity, both due to the inability to raise funds on the market (funding liquidity risk) and of the difficulty to disinvest its own assets (market liquidity risk).

Operational risk

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

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

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

Section 3 – Key information on the Securities

Type, class and ISIN

The Securities are Certificates. The Securities are issued in bearer form ("**Bearer Securities**").

The Certificates are cash settled.

The ISIN of the Certificates is XS3204090552.

Currency, denomination, and term of the securities

The issue price of the Certificates is equal to EUR 1,000 (the "**Issue Price**").

The Securities are issued in EUR (the "**Issue Currency**").

The Settlement Currency is EUR.

Each Certificate shall be automatically exercised on the Exercise Date. The Exercise Date and Settlement Date is 5 December 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 amount.

CASH SETTLEMENT AMOUNT

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

MAX LONG CERTIFICATES

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

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

For the purposes of the above the following applies:

The Initial Reference Value will be registered on 5 December 2025 (the "**Determination Date**") and is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Final Reference Value will be registered on 3 December 2029 (the "**Valuation Date**") and is equal to the closing level of the Underlying on such date.

The Underlying is the EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH0593947887; Bloomberg Code: ISX5AITD) (the "**Underlying**" or the "**Index**").

The EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) 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.

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability

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

Where will the securities be traded?

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

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

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

The Certificates may not be a suitable investment for all investors

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

General risks and risks relating to the Underlying

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

Risk arising from the Benchmark Regulation

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

Impact of implicit fees on the Issue Price/Offer Price

Investors should note that implicit fees (e.g. placement commissions/distribution commissions, structuring fees) may be a component of the Issue Price/Offer Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price

of the relevant Securities in the secondary market. Investors should also take into consideration that if Securities are sold on the secondary market immediately following the offer period relating to such Securities, the implicit fees included in the Issue Price/Offer Price on initial subscription for such Securities will be deducted from the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

Possible illiquidity of the Securities in the secondary market

It is not possible to predict the price at which Securities will trade in the secondary market or whether such market will be liquid or illiquid. The Issuer, or any of its Affiliates may, but is not obliged to, at any time purchase Securities at any price in the open market or by tender or private treaty. Any Securities so purchased may be held or resold or surrendered for cancellation. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. Even if the Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited. To the extent that an issue of Securities becomes illiquid, an investor may have to wait until the 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: 10,000

Offer Price: EUR 1,000.

Offer Period: from 10 November 2025 to and including 2 December 2025 (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 10,000 Securities. Notice of the early closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The early closure of the Offer will become effective from the date specified in such notice. The Issuer reserves the right to postpone the closure of the Offer Period, in order to extend the Offer Period. Notice of the postponement of the closure of the Offer Period will be given by the Issuer by publication on the websites of the Issuer and the Manager. The Issuer reserves the right to increase, during the Offer Period, the maximum amount of Securities offered. The Issuer shall forthwith give notice of any such increase by publication of a notice on the websites of the Issuer and the Manager. The Issuer reserves the right, in its sole discretion, to revoke or withdraw the Offer and the issue of the Securities at any time prior to the Issue Date. Notice of revocation/withdrawal of the Offer will be given by publication of such notice on the websites of the Issuer and the Manager. Revocation/withdrawal of the Offer will be effective upon publication. Upon revocation/withdrawal of the Offer, all subscription applications will become void and of no effect, without further notice.

Minimum and maximum subscription amount: The Securities may be subscribed in a minimum lot of no. 1 Security and an integral number of Securities higher than such amount and being an integral multiple of 1. There is no maximum amount of application within the maximum number of Securities offered of 10,000 Securities.

Expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

The Offer Price embeds:

- placement commissions payable to the Manager equal to 2.00 per cent. 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 0.777 per cent. of the Issue Price; and
- other structuring costs payable to the Issuer equal to 0.20 per cent. of the Issue Price.

Who is the offeror?

Privredna banka Zagreb D.D., with registered office in Zagreb, at 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 EUR 9,702,300.

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**") the Manager will place the

Securities without a firm commitment. The Placement Agreement will be dated on or about 7 November 2025.

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

7. studenog 2025.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Identifikator pravne osobe (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE
TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index koji dostiže 05.12.2029.**

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 dodatku Osnovnog prospekta od 4. kolovoza 2025. 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 dodatak 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 dodatak 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
193	do 10.000	1.000 EUR
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 EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH0593947887;

Bloomberg Code: ISX5AITD <Index>) („**Temeljni financijski instrument**“ ili „**Indeks**“).

Informacije o Indeksu mogu se pronaći na web stranicama Sponzora Indeksa www.stoxx.com.

Sponzor EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) 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.

IZJAVA O ODRICANJU - EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index

Indeks EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) 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.

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Referenca Temelnog financijskog instrumenta: | Nije primjenjivo. |
| 8. | Tipologija: | Max Long Certifikati |
| 9. | Datum izvršenja: | Datum izvršenja Vrijednosnih papira je 5. prosinca 2029. |
| | Krajnji rok za Izjavu o odricanju: | Primjenjivo. Krajnji rok za Izjavu o odricanju jednak je Datumu vrednovanja. |
| 10. | Datum namire: | Datum namire Vrijednosnih papira je 5. prosinca 2029. |
| | | Ako se na Datum vrednovanja dogodi Događaj poremećaja na tržištu, Datum namire bit će odgođen u skladu s tim. Takav Datum namire ni u kojem slučaju neće biti odgođen dalje od desetog Radnog dana nakon Datuma vrednovanja. |
| 11. | Datum isporuke: | Datum isporuke Vrijednosnih papira je Datum izdanja. |
| 12. | Datum izdanja: | Datum izdanja je 5. prosinca 2025., 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 5. prosinca 2025. |

13.	Valuta izdanja:	Valuta izdanja je euro („EUR“).
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.
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 je EUR.
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 (svaki je jedna „ Sastavnica Indeksa “), glavna burza vrijednosnih papira na kojoj se takvim Sastavnicama Indeksa prvenstveno trguje, s obzirom na odluku Agenta za obračun.
23.	Sponzor indeksa:	Sponzor indeksa je STOXX Limited.
24.	Povezana(e) Burza(e):	Relevantna Povezana Burza je EUREX.
25.	Ugovor o budućnosnicama <i>N-th Near-by</i> 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 EUR cent, s time da se 0,005 EUR zaokruži na više: <i>{Maks [Početni postotak x Početna vrijednost Temeljnog financijskog instrumenta; (Početna vrijednost Temeljnog financijskog instrumenta + Faktor sudjelovanja x (Završna vrijednost Temeljnog financijskog instrumenta – Početna vrijednost Temeljnog financijskog instrumenta))]} x Minimalna količina za izvršenje</i>

32.	Multiplikator:	Primjenjivi Multiplikator računa se tako da se Cijena izdanja podijeli s Početnom vrijednosti Temelnog financijskog instrumenta.
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 EUR.
42.	Opcija prilagođavanja količine:	Nije primjenjivo.
43.	Datum(i) određivanja:	5. prosinca 2025.
44.	Datum(i) vrednovanja:	3. prosinca 2029.
45.	Dnevna vrijednost:	Nije primjenjivo.
46.	Referentna vrijednost:	Nije primjenjivo.
47.	Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta:	Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se računa na Datum određivanja te je jednaka razini zatvaranja Temelnog financijskog instrumenta na taj datum.
	Razdoblje 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 je jednaka razini zatvaranja Temelnog financijskog instrumenta na taj datum.
	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 ODNOSU 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: 100%

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 (*Barrier Gap Event*): Nije primjenjivo.

61. Stupanj (stupnjevi) gornje granice prinosa: Nije primjenjivo.

62. Najniža stopa: Nije primjenjivo.

63. Najniža razina konsolidacije vrijednosnih papira (*Consolidation Floor Event*): 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 (*Calendar Cap Percentage*): Nije primjenjivo.

68. Kalendarska donja granica u postotku (*Calendar Floor Percentage*): Nije primjenjivo.

69. Stupanj prijenosa: Nije primjenjivo.

70. Slučaj „jedne zvijezde“ (*One Star Event*): Nije primjenjivo.

71. Slučaj zamjene: Nije primjenjivo.

72.	Slučaj s višestrukim udarcima (Multiple Strike Event):	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 ODNOSU NA VISINE NAKNADA I IZNOSE RANOG OTKUPA

Nije primjenjivo.

ODREDBE KOJE SE ODNOSU NA VARANTE

Nije primjenjivo.

GENERAL

82.	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.
83.	Zabrana prodaje Malim ulagateljima:	Nije primjenjivo.

DISTRIBUCIJA

84. Sindiciranje: Pri distribuciji Vrijednosni papiri neće biti indicirani.

Ako nisu indicirani, ime i adresa
Upravitelja (u suprotnom, Radnička cesta 50, Hrvatska („**Upravitelj**“).
Izdavatelja): **Privredna banka Zagreb d.d.**, sa sjedištem u Zagrebu,

PROVIZIJA I/ILI OSTALI TROŠKOVI

85. Ukupna provizija i ostali troškovi: Cijena ponude uključuje:

- provizije za plasman plaćene Upravitelju koje iznose 2,00 posto Cijene izdanja u odnosu na ukupne plasirane Vrijednosne papire;
- troškove u vezi s održavanjem uvjeta Ponude koji se plaćaju Izdavatelju koji iznose 0,777 posto Cijene izdanja; i
- ostale troškove strukturiranja koji se plaćaju Izdavatelju koji iznose 0,20 posto 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 TRGOVANE

- (i) Kotacija: Ne postoji
- (ii) Uvrštenje u trgovanje: Podnijet 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 Izdavatelj.

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., izdavatelj Vrijednosnih papira, član je Intesa Sanpaolo grupe, kojoj pripada i Upravitelj, radi čega odnos sudjelovanja između Upravitelja i Izdavatelja rezultira sukobom interesa. Izdavatelj može sklopiti zaštitne (hedging) sporazume s tržišnim partnerima u vezi s izdavanjem Vrijednosnih papira kako bi zaštitio svoju izloženost.

Izdavatelj će djelovati kao Agent za obračun Vrijednosnih papira. Za daljnje informacije pogledajte čimbenik rizika "*Potencijalni sukob interesa*" u Osnovnom prospektu.

Dodatno, Izdavatelj 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 Izdavatelju sukladno točki 85. dijela A gore, koliko je Izdavatelju 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 85. dijela A od ukupne cijene izdavanja koju plaćaju Donositelji vrijednosnih papira) izdavanja Vrijednosnih papira iznosit će do 9.702,300 EUR.
- (iii) Procijenjeni ukupni troškovi: Nije primjenjivo.

5. OPĆI UVJETI PONUDE

Primjenjivo.

Država nadležna za ponudu koja ne podliježe primjeni iznimke:

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 85. 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 10. studenog 2025. do i uključujući 2. prosinca 2025. („**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 10.000 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 tijekom 2. prosinca 2025., kao i u slučaju prijevremenog zatvaranja ili tijekom 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 5. prosinca 2025. na drugi datum naveden u odgovarajućoj obavijesti (koji će biti unutar razdoblja od pet Radnih dana nakon 5. prosinca 2025.), 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 10.000 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

10.000 Vrijednosnih papira, a nakon toga će Upravitelj odmah obustaviti primanje daljnjih zahtjeva za upis, a Izdavalatelj 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 10.000 Vrijednosnih papira, Izdavalatelj 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:

Izdavalatelj 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 Izdavalatelju kako je opisano u točki 85. dijela A.

Suglasnost za upotrebu Osnovnog prospekta:

Nije primjenjivo.

6. DISTRIBUCIJA

Primjenjivo.

- (i) Ime(na) i adresa(e), u mjeri u kojoj su poznati Izdavalatelju, Upravitelja / Distributera u raznim zemljama u kojima se ponuda odvija: Vidi točku 84. 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 su suglasni da će plasirati izdanje bez obveze otkupa ili sukladno „najboljim naporima“: Izdavalatelj i Upravitelj dogovorili su se prema ugovoru o plasmanu („**Ugovor o plasmanu**“) da će Upravitelj plasirati vrijednosne papire bez obveze otkupa.
- (v) Datum potpisivanja Ugovora o plasmanu: Ugovor o plasmanu bit će potpisan na ili oko 7. studenog 2025.

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: | XS3204090552 |
| (ii) | Zajednički kod: | 320409055 |
| (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: MAX LONG CERTIFICATES on EURO ISTOXX® 50 ARTIFICIAL INTELLIGENCE TILTED NR DECREMENT 5% (EUR - PRICE) Index koji dospijeva 05.12.2029. (ISIN Code XS3204090552)
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.intesasanpaolo.com Identifikator pravne osobe (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
Nadzorno tijelo: <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)</i>, 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 (CEO - 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>	31.12.24 <i>Revidirano</i>	31.12.23 ¹ <i>Revidirano</i>	30.06.25 ² <i>Nerevidirano</i>	30.06.24 <i>Nerevidirano</i>
Kamatna marža	18.090	16.936	nije dostupno	nije dostupno
Neto prihod od naknada i provizija	8.611	7.801	nije dostupno	nije dostupno
Dobici (gubici) od trgovanja	493	513	nije dostupno	nije dostupno
Neto gubici/povrati zbog kreditnih rizika	(1.139)	(1.416)	nije dostupno	nije dostupno
Neto prihod od bankarskih i poslova osiguranja	25.375	23.026	nije dostupno	nije dostupno
Neto dobit (gubitak) matičnog društva	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>	31.12.24 <i>Revidirano</i>	31.12.23 ¹ <i>Revidirano</i>	30.06.25 ² <i>Nerevidirano</i>	
Ukupna imovina	933.285	963.570	943.452	nije primjenjivo
Nadređeni dug (izdani vrijednosni papiri) ³	98.578	96.270	nije dostupno	nije primjenjivo
Podređeni dug (izdani vrijednosni papiri)	11.791	12.158	nije dostupno	nije primjenjivo

¹ Stavke iz Godišnjeg izvještaja iz godine 2023.

² Financijske informacije koje se odnose na dan 30. lipnja 2025. preuzete su iz priopćenja za javnost koje je Intesa Sanpaolo S.p.A. objavila na dan 30. srpnja 2025. pod naslovom „Intesa Sanpaolo: Konsolidirani rezultati na dan 30. lipnja 2025.“ („**Priopćenje za tisak od 30. srpnja 2025.**“). Financijske informacije koje su navedene pod „nije dostupno“ nisu unesene u Priopćenje za tisak od 30. srpnja 2025.

³Izdani vrijednosni papiri koji se ne vode kao podređni dug.

Financijska imovina koja se računa po amortiziranom trošku – zajmovi klijentima	480.242	486.051	nije dostupno	nije primjenjivo
Financijske obveze koje se računaju po amortiziranom trošku – obveze prema klijentima	443.457	440.449	nije dostupno	nije primjenjivo
Temeljni kapital	10.369	10.369	10.369	nije primjenjivo
Neprihodonosni krediti	4.920	4.965	4.929	nije primjenjivo
Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1) (%)	13,3% ⁴	13,7%	13,0% ⁵	9,85% ⁶
Stopa ukupnog kapitala	19,0% ⁴	19,2%	18,5% ⁵	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 grupe Intesa Sanpaolo 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 Grupe Intesa Sanpaolo, 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 tečajeve, itd.), što bi moglo dovesti do pogoršanja financijske stabilnosti Banke i/ili Grupe. Takvo pogoršanje moglo bi dovesti do negativnih učinaka na

⁴ Nakon umanjivanja 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.

⁵ 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).

⁶ Protuciklični kapitalni amortizator izračunat s obzirom na izloženost na dan 30. lipnja 2025. u raznim državama u kojima Grupa ima prisutnost, kao i odgovarajuće zahtjeve koje su postavila nadležna nacionalna tijela i koji se odnose na 2026., ako su dostupni, ili najnovije ažuriranje referentnog razdoblja (zahtjev je postavljen na nula posto u Italiji za prvih devet mjeseci 2025.).

Zaštitni sloj za sistemski rizik izračunat je uzimajući u obzir izloženost prema rezidentima u Italiji na dan 30. lipnja 2025., te u skladu s potpuno primjenjivim regulatornim zahtjevom koji je stupio na snagu na isti datum.

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)⁷, 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 dospijeću, 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, lihvarstva 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**“). Certifikati se namiruju gotovinom. ISIN kod Certifikata je XS3204090552.

Valuta, denominacija i trajanje Vrijednosnih papira

Cijena izdanja vrijednosnih papira iznosi 1.000 EUR („**Cijena izdanja**“). Vrijednosni papiri izdaju se u EUR („**Valuta izdanja**“). Valuta namirenja je EUR. Svaki Certifikat automatski će se izvršiti na Datum izvršenja. Datum izvršenja i Datum namire je 5. prosinca 2029.

Prava vezana uz vrijednosne papire

Certifikati i sve izvan ugovorne obveze koje proizlaze iz njih ili su u svezi s njima uređivat će se i tumačit će se u skladu pravom Engleske.

Certifikati pružaju svojim donositeljima zahtjev za isplatom sljedećih iznosa od Izdavatelja.

IZNOS NAMIRENJA GOTOVINOM

Svakom Donositelju vrijednosnog papira će na Datum namire za svaku Minimalnu količinu za izvršenje, biti isplaćen Iznos namire u gotovini, određen kako slijedi.

MAX LONG CERTIFICATES

METODA IZRAČUNA U SLUČAJU POZITIVNE I NEGATIVNE IZVEDBE TEMELJNOG FINACIJSKOG INSTRUMENTA

⁷ Izvješće EBA-e o „Praćenju provedbe koeficijenta likvidnosne pokrivenosti i neto stabilnog financiranja u EU“ od 15. lipnja 2023. godine.

Ulagatelj će dobiti iznos povezan s postotkom Cijene izdanja, koja iznosi 100%, uz mogućnost ostvarivanja višeg iznosa sudjelovanjem u dugoročnoj izvedbi Temelnog financijskog instrumenta, ovisno o postotku jednakom 100% („**Faktor sudjelovanja**“).

U svrhu gore navedenog vrijedi sljedeće:

Početna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se računa 5. prosinca 2025. („**Datum određivanja**“) te je jednaka razini zatvaranja Temelnog financijskog instrumenta na taj datum.

Završna vrijednost Temelnog financijskog instrumenta se računa 3. prosinca 2029. („**Datum vrednovanja**“) te je jednaka razini zatvaranja Temelnog financijskog instrumenta na taj datum.

Temeljni financijski instrument je EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Index (ISIN Code: CH0593947887; Bloomberg Code: ISX5AITD) („**Temeljni financijski instrument**“ ili „**Indeks**“).

Sponzor EURO iSTOXX® 50 Artificial Intelligence Tilted NR Decrement 5% (EUR - PRICE) Indeks 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.

U odnosu na Temeljni financijski instrument, određene povijesne informacije (uključujući prijašnje izvedbe istoga) mogu se pronaći kod većih pružatelja informacija, poput Bloomberg-a i Reuters-a. Informacije o Temeljnog financijskog instrumentu mogu se pronaći na web stranici sponzora Indeksa www.stoxx.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?

Podnijeti će se zahtjev za uvrštenje vrijednosnih papira u trgovanje na talijanskom multilateralnom trgovinskom prostoru EuroTLX, 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 Temeljni financijski instrument

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

Temeljni financijski instrument može 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 Temelnog financijskog instrumenta s drugačijim Temeljni financijski instrumentom, koji bi mogao imati drugačiju izvedbu u odnosu na izvorni Temeljni financijski instrument 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.

Utjecaj neizravnih naknada na Cijenu Izdanja/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 izdanja/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. Izdavatelj 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. Izdavatelj ili bilo koji njegov pridruženi član može, ali nije obavezan, biti održavatelj tržišta za izdavanje vrijednosnih papira. Čak i ako je Izdavatelj 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 ove vrijednosne papire?

Opći uvjeti poslovanja i očekivani raspored ponude

Država nadležna za ponudu koja ne podliježe primjeni iznimke: Hrvatska

Najviši broj ponuđenih Vrijednosnih papira: 10.000

Cijena ponude: 1.000 EUR

Razdoblje ponude: od 10. studenog 2025. do i uključujući 2. prosinca 2025. („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. Izdavatelj pridržava pravo, prema vlastitom nahođenju, prijevremeno zatvoriti Razdoblje ponude, također u okolnostima kada kupnje Vrijednosnih papira još nisu jednake maksimalnom ponuđenom iznosu od 10.000 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 odgoditi zatvaranje Razdoblja ponude kako bi produžio Razdoblje ponude. Obavijest o odgodi zatvaranja Razdoblja ponude Izdavatelj će objaviti na web stranici Izdavatelja i Upravitelja. Izdavatelj zadržava pravo povećati, tijekom Razdoblja ponude, maksimalni iznos ponuđenih vrijednosnih papira. O svakom takvom povećanju Izdavatelj će odmah objaviti obavijest na web stranici Izdavatelja i Upravitelja. 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 dat će se 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.

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 10.000 Vrijednosnih papira.

Troškovi koje Izdavatelj ili Ponuditelj naplaćuju Ulagatelju

Cijena ponude uključuje: – provizije za plasman plaćene Upravitelju koje iznose 2,00 posto Cijene izdanja u odnosu na ukupne plasirane Vrijednosne papire; – troškove u vezi s održavanjem uvjeta Ponude koji se plaćaju Izdavatelju koji iznose 0,777 posto Cijene izdanja; te – ostale troškove strukturiranja koji iznose 0,20 posto 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
Izdavatelj 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 biti će do 9.702,300 EUR.
Naznaka podliježe li ponuda sporazumu o pokroviteljstvu uz obvezu otkupa
Izdavatelj 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 7. studenog 2025.
Oznaka najvažnijih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštavanje u tržište.
Intesa Sanpaolo S.p.A., izdavatelj Vrijednosnih papira, član je Intesa Sanpaolo grupe, kojoj pripada i Upravitelj, radi čega odnos sudjelovanja između Upravitelja i Izdavatelja rezultira sukobom interesa. Izdavatelj može sklopiti zaštitne (hedging) sporazume s tržišnim partnerima u vezi s izdavanjem Vrijednosnih papira kako bi zaštitio svoju izloženost. Izdavatelj će djelovati kao Agent za obračun Vrijednosnih papira. Dodatno, Izdavatelj 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 Izdavatelju, koliko je Izdavatelju poznato, niti jedna osoba koja je uključena u izdavanje vrijednosnih papira nema bitan interes za Ponudu.