

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2026. február 27.

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Jogi Személy Azonosító (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08

**STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES (EUR – PRICE) Indexhez kapcsolódó STANDARD,
HOSSZÚ POZÍCIÓJÚ, KORLÁTÁRFOLYAMOS DIGITÁLIS QUANTO BEFEKTETÉSI
CERTIFIKÁT MEMÓRIAHA TÁSSAL, lejárati: 2029.03.27.**

Az IMI Corporate & Investment Banking Warrant- és Certifikátprogram keretében

A RÉSZ – SZERZŐDÉSI FELTÉTELEK

A jelen dokumentumban használt kifejezések a 2025. július 21-i keltezésű Alaptájékoztatóban, valamint annak 2025. augusztus 4-i és 2026. február 4-i kiegészítésében szereplő Általános Feltételekben meghatározott fogalmak szerint értelmezendők. Az említett dokumentumok együttesen képezik a módosított Prospektus Rendelet szerinti alaptájékoztatót. Jelen dokumentum az itt körülírt Értékpapírokra vonatkozó Végleges Feltételeket tartalmazza a Prospektus Rendelet 8. cikk (1) bekezdése értelmében, és a Alaptájékoztatóval – annak kiegészítéseivel együtt olvasandó. A Kibocsátóra és az Értékpapírokra vonatkozó ajánlatra vonatkozó teljes körű információ kizárólag a jelen Végleges Feltételek, valamint az – esetlegesen kiegészített – Alaptájékoztató együttes megismerésével érhető el. Az Alaptájékoztató és az Alaptájékoztató kiegészítése a Kibocsátó székhelyén, valamint a Vezető Értékpapír Ügynök megjelölt irodáiban, a rendes üzleti órákban tekinthetők meg. Az Alaptájékoztató és az Alaptájékoztató kiegészítése közzétételre került a Luxemburgi Értéktőzsde (www.luxse.com) és a Kibocsátó honlapján (www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com). A jelen Végleges Feltételek mellékletét képezi a jelen Végleges Feltételek szerinti Értékpapírokra vonatkozó Összefoglaló. Ha az Értékpapírokat bevezetik a Luxemburgi Értéktőzsde szabályozott piacára, a Végleges Feltételek közzétételre kerülnek a Luxemburgi Értéktőzsde és a Kibocsátó honlapján.

A jelen dokumentumban szereplő sorszámozott Feltételekre történő hivatkozások az adott Értékpapír-sorozatra vonatkozó szerződéses feltételekre utalnak, és az ezekben a feltételekben meghatározott szavak és kifejezések ugyanazt a jelentést hordozzák a jelen Végleges Feltételekben is, amennyiben azok az adott Értékpapír-sorozatra vonatkoznak, kivéve, ha kifejezetten másként nem rendelkeznek.

Jelen Végleges Feltételek az alábbi az „egyes Sorozatokra vonatkozó Külön Rendelkezések” cím alatt meghatározott „Értékpapírsorozatra” vonatkoznak. A jelen Végleges Feltételekben szereplő „Értékpapírok” kifejezés alatt azokat a Certifikátokat kell érteni, amelyek a jelen Végleges Feltételek tárgyát képezik, és az „Értékpapírok” és „Értékpapír” kifejezések ennek megfelelően értelmezendők.

1. Az egyes Sorozatokra vonatkozó külön rendelkezések:

A Sorozat száma	Kibocsátott Értékpapírok száma	Kibocsátási Ár Értékpapíronként
440	Legfeljebb 40.000	100.000 HUF
2. Részlet száma:	Nem alkalmazandó	
3. Minimum Lejárat Mennyiség	1 (egy) Certifikát	
4. Minimum Kereskedési Mennyiség	1 (egy) Certifikát	
5. Összevonás:	Nem alkalmazandó	
6. Az Értékpapírok Típusa és a Mögöttes Eszközök:	(a) Az Értékpapírok Certifikátok. A Certifikátok Indexalapú Értékpapírok.	

- (b) Az Értékpapírok Mőgöttes Eszkőze a STOXX® Europe 600 Basic Resources (EUR – PRICE) index (ISIN kód: EU0009658624; Bloomberg kód: SXPP Index) (a „Mőgöttes Eszkőz” vagy az „Index”).

Az Indexrőol további információ található az Index Szponzorának weboldalán: www.stoxx.com.

Az STOXX® Europe 600 Basic Resources (EUR – PRICE) Indexet a STOXX Limited szolgáltatja. A jelen Végleges Feltételek időpontjában a STOXX Limited szerepel az ESMA által a Benchmark-rendelet 36. cikke alapján létrehozott és fenntartott Referenciamutató-kezelők és referenciamutatók nyilvántartásában.

Jogi Nyilatkozat - STOXX® Europe 600 Basic Resources (EUR – PRICE) Index

A STOXX® Europe 600 Basic Resources (EUR – PRICE) Index (az „Index”) a STOXX Ltd., a Qontigo Index GmbH vagy azok engedélyeseinek szellemi tulajdona (beleértve a bejegyzett védjegyeket is), és engedély alapján kerül felhasználásra. Az Indexen alapuló értékpapírokat sem a STOXX Ltd., sem a Qontigo Index GmbH, sem azok engedélyesei, kutatási partnerei vagy adatszolgáltatói nem szponzorálják, nem népszerűsítik, nem forgalmazzák, és semmilyen más módon nem támogatják. A STOXX Ltd., a Qontigo Index GmbH, valamint azok engedélyesei, kutatási partnerei és adat-szolgáltatói semmilyen garanciát nem vállalnak, és minden felelősséget kizárnak (akár gondatlanság esetén is) az Indexszel kapcsolatban általánosságban, illetve különösen az Indexben vagy annak adataiban előforduló hibákért, mulasztásokért vagy annak szűneteléséért.

- | | | |
|-----|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7. | Referencia Mőgöttes Eszkőz: | Nem alkalmazandó |
| 8. | Típus: | Standard, Hosszú Pozíciójú Certifikát |
| 9. | Lehívási Nap: | Az Értékpapírok Lehívási Napja 2029. március 27. |
| | Lemondási Értesítés: | Alkalmazandó.
A Lemondási Értesítés benyújtásának határideje az utolsó Értékelési Nap. |
| 10. | Elszámolási Nap: | Az Értékpapírok Elszámolási Napja 2029. március 27.

Ha egy Értékelési Napon Piaci Zavar következik be, az Elszámolási Nap ennek megfelelően elhalasztásra kerül. Az Elszámolási Nap semmilyen esetben sem halasztható el az utolsó Értékelési Napot követő tizedik Munkanapnál későbbre. |
| 11. | Jóváírási Nap: | Az Értékpapírok Jóváírási Napja a Kibocsátási Nap. |
| 12. | Kibocsátási Nap: | A Kibocsátási Nap 2026. március 27., vagy halasztás esetén az a másik nap, amelyet a Kibocsátó és a Forgalmazó weboldalán közzétett értesítésben határoznak meg.

A Kibocsátási Nap semmilyen esetben sem halasztható el 2026. március 27. napját követő ötödik munkanapnál későbbre. |
| 13. | Kibocsátási Pénznem: | A Kibocsátási Pénznem a magyar forint („HUF”). |

14. Vételár: Nem alkalmazandó
15. Munkanap: Módosított következő munkanap-szabály (kiigazítás nélkül)
16. Tőzsdei Munkanap: Módosított következő munkanap-szabály (kiigazítás nélkül)
17. Elszámolási Munkanap: Nem alkalmazandó
18. Elszámolás: Az elszámolás pénzben történik (**Pénzben Elszámolt Értékpapírok**).
19. Árfolyam: Nem alkalmazandó
20. Elszámolási Pénznem: Az Elszámolási Pénznem, amelyben a Pénzben Elszámolt Összeg és az Értékpapírok alapján fizetendő egyéb hozam kifizetésre kerül, az HUF.
21. A Számítási Megbízott neve és címe: A Számítási Megbízott az Intesa Sanpaolo S.p.A., székhelye: Piazza San Carlo 156., 10121 Torino, Olaszország.
22. Tőzsde(k): Az adott Index minden egyes összetevő értékpapírja (mindegyik egy „**Index-összetevő**”) tekintetében a vonatkozó tőzsde az a fő tőzsde, amelyen az adott Index-összetevővel elsősorban kereskednek, a Számítási Megbízott meghatározása szerint.
23. Index Szponzor: Az érintett Index Szponzor a STOXX Limited.
24. Kapcsolódó Tőzsde(k): A vonatkozó Kapcsolódó Tőzsde az EUREX.
25. N-edik Legközelebbi Határidős Ügylet: Nem alkalmazandó
26. Nyílt Végű Ügylet: Nem alkalmazandó
27. Eladási Opció: Nem alkalmazandó
28. Vételi Opció: Nem alkalmazandó
29. Maximum Szint: Nem alkalmazandó
30. Minimum Szint: Nem alkalmazandó
31. Elszámolási Összeg: Az Elszámolási Napon minden egyes Certifikát tulajdonosa jogosult megkapni a Pénzbeli Elszámolási Összeget az Elszámolási Pénznemben, amelyet a Számítási Megbízott a következő képlet szerint számít ki, a kapott összeget a legközelebbi 1 HUF kerekítve, 0,5 HUF esetén felfelé kerekítve:

A. Ha a Végző Referenciaérték magasabb vagy egyenlő a Korlátárfolyam szinttel (azaz a Korlátárfolyam esemény nem következett be):

(Kezdeti Százalék x Kezdeti Referenciaérték x Szorzó) x Minimum Lejárat Összeg

B. Ha a Végző Referenciaérték alacsonyabb a Korlátárfolyam szintnél (azaz a Korlátárfolyam esemény bekövetkezett):

[Max (Végző Referenciaérték; Védett árfolyam) x Szorzó] x Minimum Lejárat Összeg

32.	Szorzó:	Az alkalmazandó Szorzó értéke egyenlő a Kibocsátási Ár és a Kezdeti Referenciaérték hányadosával.
33.	Vonatkozó Eszköz(ök)	Nem alkalmazandó
34.	Jogosultság:	Nem alkalmazandó
35.	AMF:	Nem alkalmazandó
36.	VMF:	Nem alkalmazandó
37.	Index Tőkeáttételi Tényező:	Nem alkalmazandó
38.	Állandó Tőkeáttételi Tényező:	Nem alkalmazandó
39.	Lehívási Árfolyam:	Nem alkalmazandó
40.	Átváltási Árfolyam:	Nem alkalmazandó
41.	Mögöttes Eszköz Referencia Pénzneme:	Alkalmazandó. A Mögöttes Eszköz Referencia Pénzneme az euró („EUR”).
42.	Quanto Opció:	Alkalmazandó
43.	Meghatározási Nap(ok):	2026. március 27.
44.	Értékelési Nap(ok):	2029. március 21., 2029. március 22. és 2029. március 23.
45.	Napközbeni Érték:	Nem alkalmazandó
46.	Referenciaérték:	A Korlátárfolyam esemény megállapítása szempontjából a Referenciaértéket kell Végső Referenciaértékként figyelembe venni.

A Digitális Esemény és a Memóriahatás megállapítása céljából a Referenciaértéket a vonatkozó Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak utolsó napján számolják ki, és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékeinek számtani átlagával ezeken a napokon, amelyet a Számítási Megbízott határoz meg a releváns Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak adott napján, a következő formula szerint:

$$RV = \frac{1}{x} \times \sum_{z=1}^x \text{Mögöttes Eszköz}_z$$

Ahol:

“**RV**” a Referenciaérték,

“**x**” a Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak adott napjainak száma ($x = 3$), és

“*Mögöttes Eszköz_z*” a Mögöttes Eszköz záróértéke az adott Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak szerinti „**z**” Tőzsdei Munkanapon ($z = 1, 2, 3$).

47.	Kezdeti Referenciaérték:	A Kezdeti Referenciaértéket a Meghatározási Napon rögzítik, és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékével ezen a napon.
-----	--------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	Kezdeti Referenciaérték Meghatározási Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
48.	Végső Referenciaérték:	A Végső Referenciaérték 2029. március 23-án kerül kiszámításra, és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékeinek számtani átlagával, amelyet a Számítási Megbízott határoz meg az Értékelési Napokon, és a következő formula szerint kerül kiszámításra:
		$FRV = \frac{1}{x} \times \sum_{j=1}^x \text{Mögöttes Eszköz}_j$
		Ahol:
		“ FRV ” a Végső Referenciaérték,
		“ <i>x</i> ” az Értékelési Napok száma ($x = 3$), and
		“ <i>Mögöttes Eszköz_j</i> ” a Mögöttes Eszköz záróértéke a “ <i>j</i> ” Értékelési Napon ($j = 1, 2, 3$)
	Végső Referenciaérték Meghatározási Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
49.	Best Of Jellemző:	Nem alkalmazandó
50.	Worst of Jellemző:	Nem alkalmazandó
51.	Rainbow Jellemző:	Nem alkalmazandó
52.	Reverse Split:	Nem alkalmazandó

A CERTIFIKÁTOKRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

Alkalmazandó

53.	Teljesítmény-Felsőkorlát:	Nem alkalmazandó
	Teljesítmény-Alsókorlát:	Nem alkalmazandó
	Teljesítmény Részvételi Tényező:	Nem alkalmazandó
54.	Kezdeti Százalék:	100%
55.	Részvételi Tényező:	Nem alkalmazandó
56.	Csökkenési Részvételi Tényező:	Nem alkalmazandó
57.	Emelkedési Részvételi Tényező:	Nem alkalmazandó
58.	Kezdeti Tőkeáttétel	Nem alkalmazandó
59.	Korlátárfolyam esemény:	Alkalmazandó.

A Korlátárfolyam esemény akkor következik be, amikor a Számítási Megbízott megállapítja, hogy a Korlátárfolyam esemény Meghatározási Időszak során a Végső Referenciaérték alacsonyabb, mint a Korlátárfolyam.

Korlátárfolyam esemény Meghatározási Időszaka(i):	2029. március 23.
Korlátárfolyam:	A Korlátárfolyam a Kezdeti Referenciaérték 100%-ának felel meg.
Alsó Korlátárfolyam:	Nem alkalmazandó
Felső Korlátárfolyam:	Nem alkalmazandó
Korlátárfolyam-Választási Időszak:	Nem alkalmazandó
Lehívási árfolyam Megfigyelési Időszak:	Nem alkalmazandó
Air Bag Tényező:	Nem alkalmazandó
Védett árfolyam:	A Védett árfolyam a Kezdeti Referenciaérték 90%-ának felel meg.
Védettségi százalék:	Nem alkalmazandó
Spread Védelem:	Nem alkalmazandó
Védett Összeg:	Nem alkalmazandó
Dropdown Védett árfolyam:	Nem alkalmazandó
Dropdown Védett Összeg:	Nem alkalmazandó
Dinamikus Védett árfolyam:	Nem alkalmazandó
Step Up Összeg:	Nem alkalmazandó
Szigma Összeg:	Nem alkalmazandó
Előre Meghatározott Veszteségszázalék:	Nem alkalmazandó
Short Védelem:	Nem alkalmazandó
Butterfly árfolyam:	Nem alkalmazandó
60. Korlát Gap Esemény:	Nem alkalmazandó
61. Felső Korlátárfolyam(ok)	Nem alkalmazandó
62. Minimális Százalék érték:	Nem alkalmazandó
63. Konszolidációs Minimumszint- Esemény(ek):	Nem alkalmazandó
64. Felső korlátárfolyamhoz Kapcsolódó Korlát Összeg(ek):	Nem alkalmazandó
65. Felső korlátárfolyam Csökkentési Összeg:	Nem alkalmazandó
66. Lehívási Százalék:	Nem alkalmazandó
67. Naptári Felső Korlátárfolyam Százalék:	Nem alkalmazandó

68.	Naptári Minimumszint Százalék:	Nem alkalmazandó
69.	Tőkeáttételi Tényező:	Nem alkalmazandó
70.	One Star Esemény	Nem alkalmazandó
71.	Átváltási Esemény:	Nem alkalmazandó
72.	Többszörös Strike Esemény:	Nem alkalmazandó
73.	Felár:	Nem alkalmazandó
74.	Tőkeáttétel Esemény:	Nem alkalmazandó
75.	Puffer Esemény:	Nem alkalmazandó
76.	Összesített Teljesítmény:	Nem alkalmazandó
77.	Teljesítés Meghiúsulása Likviditáshiány Miatt:	Nem alkalmazandó
78.	Digitális Százalék:	Nem alkalmazandó
79.	Elszámolási Árfolyam:	Nem alkalmazandó
80.	Kombinált Összeg:	Nem alkalmazandó
81.	Darwin Mechanizmus:	Nem alkalmazandó

A HOZAMRA ÉS A LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSI ÖSSZEGEKRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

Alkalmazandó

82.	Cliquet Jellemző:	Nem alkalmazandó
83.	Knock-out Jellemző:	Nem alkalmazandó
84.	Knock-in Jellemző:	Nem alkalmazandó
85.	Digitális Összeg(ek):	Alkalmazandó. A Digitális Összeg minden egyes Digitális Értékelési Időszakra vonatkozóan 10.250,00 HUF.

A Digitális Összeg kifizetésére abban az esetben kerül sor, ha a vonatkozó Digitális Értékelési Időszakban Digitális Esemény következik be.

A Digitális Esemény akkor következik be, amikor a Számítási Megbízott megállapítja, hogy a vonatkozó Digitális Értékelési Időszakban a vonatkozó Digitális Összeg tekintetében a Referenciaérték eléri vagy meghaladja a Digitális Szintet, mely esetben az Értékpapír-tulajdonosok jogosultak a Digitális Összegre.

Mögöttes Eszköz(ök):	Nem alkalmazandó
----------------------	------------------

Digitális Szint(ek):	A Digitális Szint minden egyes releváns Digitális Értékelési Időszak tekintetében a Kezdeti Referenciaérték 100%-ának felel meg.
Digitális Értékelési Időszak(ok):	2027. március 18., 2027. március 19. és 2027. március 22. (az „ Első Digitális Értékelési Időszak ”); 2028. március 16., 2028. március 20. és 2028. március 21. (a „ Második Digitális Értékelési Időszak ”); 2029. március 21., 2029. március 22. és 2029. március 23. (a „ Harmadik Digitális Értékelési Időszak ”).
Digitális Fizetési Nap(ok):	2027. március 30. az Első Digitális Értékelési Időszak („ Első Digitális Fizetési Nap ”) összefüggésében; 2028. március 27. a Második Digitális Értékelési Időszak („ Második Digitális Fizetési Nap ”) összefüggésében; 2029. március 27. a Harmadik Digitális Értékelési Időszak („ Harmadik Digitális Fizetési Nap ”) összefüggésében.
Fordulónap:	2027. március 29. az Első Digitális Fizetési Időszakkal összefüggésében; 2028. március 24. a Második Digitális Fizetési Időszak összefüggésében.
Digitális Kombó Mechanizmus:	Nem alkalmazandó
Konzolidációs Hatás:	Nem alkalmazandó
Konzolidációs Szint:	Nem alkalmazandó
Konzolidációs Értékelési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
Extra Konzolidációs Digitális Jellemző:	Nem alkalmazandó
Extra Konzolidációs Digitális Szint:	Nem alkalmazandó
Extra Konzolidációs Digitális Időszak(ok)	Nem alkalmazandó
Memória-hatás:	Amikor a Számítási Megbízott szerint a Memória Értékelési Időszakban a Referenciaérték eléri vagy meghaladja a Memóriaszintet, az Értékpapír-tulajdonosok megkapják azon Digitális Összeget, amely(ek) a vonatkozó Digitális Esemény be nem következése miatt korábban nem vált(ak) esedékessé.
Memóriaszint:	A Memóriaszint megegyezik a Kezdeti Referenciaérték 100%-ával.
Memória Értékelési Időszak(ok)	2029. március 21., 2029. március 22. és 2029. március 23.

	Útvonal-függőségi Hatás:	Nem alkalmazandó
	Útvonal-függőségi Összeg:	Nem alkalmazandó
86.	Restrike Jellemző:	Nem alkalmazandó
87.	Plusz Összeg(ek):	Nem alkalmazandó
88.	Felhalmozott Összeg(ek)	Nem alkalmazandó
89.	Lejárat előtti visszaváltási Összeg(ek)	Nem alkalmazandó
90.	Lejárat előtti Részleges Tőkekifizetési Összeg:	Nem alkalmazandó
91.	Felhalmozott Bónuszösszeg:	Nem alkalmazandó
92.	Kuponprémium Összege:	Nem alkalmazandó
93.	Belső Hozam Összeg:	Nem alkalmazandó
94.	Részvételi Hozam Összege:	Nem alkalmazandó
95.	Részvételi Visszatérítési Jellemző:	Nem alkalmazandó
96.	Változó Összeg:	Nem alkalmazandó
97.	Prémiumkülönbözet Összege:	Nem alkalmazandó

A WARRANTOKRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

Nem alkalmazandó.

ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

98.	Értékpapírok formája:	Bemutatóra szóló értékpapírok. Ideiglenes Globális Értékpapír, amely egy Állandó Globális Értékpapírra váltható át, amely kizárólag az abban meghatározott korlátozott esetekben váltható át Egyedi Értékpapírokra.
99.	Értékesítés Tilalma Lakossági Befektetők Részére:	Nem alkalmazandó

FORGALMAZÁS

100.	Szindikálás:	Az Értékpapírok nem szindikált forgalmazás keretében kerülnek értékesítésre. Nem szindikált forgalmazás esetén a Forgalmazó (amennyiben nem a Kibocsátó) neve és címe: CIB BANK ZRT. , székhelye: 1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8, Magyarország („ Forgalmazó ”).
------	--------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

JUTALÉKOK ÉS/VAGY KÖLTSÉGEK

101.	Jutalékok és egyéb költségek:	Az Ajánlati Ár tartalmazza:
------	-------------------------------	-----------------------------

- a Forgalmazónak fizetendő, a teljes elhelyezett Értékpapírmennyiségre vetített, a Kibocsátási Ár 2,00%-ának megfelelő forgalmazási jutalékot;
- az Ajánlat feltételeinek fenntartásával kapcsolatos, a Kibocsátónak fizetendő költségeket, amelyek a Kibocsátási Ár 0,553%-át teszik ki; és
- valamint a Kibocsátónak fizetendő egyéb strukturálási költségeket, amelyek a Kibocsátási Ár 0,05%-ának felelnek meg.

TOVÁBBI INFORMÁCIÓK

Komplex származtatott értékpapírok példái: Nem alkalmazandó

A Kibocsátó nevében:

.....
Megfelelően felhatalmazott képviselő

B RÉSZ – EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS A KERESKEDÉS ENGEDÉLYEZÉSE

- (i) Tőzsdei Bevezetés: Nincs
- (ii) Kereskedés engedélyezése: A Kibocsátó kérelmet kíván benyújtani annak érdekében, hogy az Értékpapírokat a Kibocsátási Napon vagy akörül bevezessék az EuroTLX nevű olasz multilaterális kereskedési rendszerre, amelyet a Borsa Italiana S.p.A. szervez és működtet, és amely a 2014/65/EU irányelv (MiFID II) hatályos rendelkezései szerint nem minősül szabályozott piacnak.
- A Kibocsátási Napot követően a Kibocsátó döntése alapján további kérelmek is benyújthatók az Értékpapírok bevezetésére más tőzsdékre vagy szabályozott piacokra, illetve azok kereskedésre történő felvételére más kereskedési helyszíneken.

2. ÉRTESÍTÉS

A CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier – Luxemburgi Pénzügyi Felügyelet) jóváhagyási tanúsítványt bocsátott a Magyar Nemzeti Bank rendelkezésére, amely igazolja, hogy az Alaptájékoztató a Prospektus Rendelet szabályai szerint került összeállításra.

3. A KIBOCSÁTÁSBAN RÉSZT VEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKEI

Az Intesa Sanpaolo S.p.A., az Értékpapírok Kibocsátója, az Intesa Sanpaolo csoport tagja, amelyhez a Forgalmazó is tartozik, ezért a Forgalmazó és a Kibocsátó közötti tulajdonosi kapcsolat érdekkonfliktust eredményez.

A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásával összefüggésben fedezeti ügyleteket köthet piaci partnerekkel, hogy fedezze az ebből eredő kitettségét.

A Kibocsátó Számítási Megbízottként is eljár az Értékpapírok vonatkozásában. Lásd az Alaptájékoztató „*Potential Conflicts of Interest*” című kockázati tényezőjét.

Ezen túlmenően a Kibocsátó az Értékpapírok likviditását szolgáltató félként is eljárhat (a vonatkozó piac mindenkor hatályos szabályai szerint).

A fentiekben, valamint az A Rész 101. pontjában említett, a Forgalmazónak fizetendő jutalékon és a Kibocsátónak fizetendő költségeken túlmenően a Kibocsátó tudomása szerint az Értékpapírok kibocsátásában részt vevő személyek közül senkinek nincs az Ajánlat szempontjából lényeges érdeke.

4. AZ AJÁNLTATTÉTEL INDOKAI, A BECSÜLT NETTÓ BEVÉTEL ÉS A KÖLTSÉGEK

- (i) Ajánlattétel indokai: Lásd a „Use of Proceeds” című részt az Alaptájékoztatóban.
- (ii) Becsült nettó bevétel: Az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevétel (amely az Értékpapír-tulajdonosok által fizetett összesített Kibocsátási Árból az A Rész 101. pontjában meghatározott jutalékok és költségek levonásával keletkezik) legfeljebb 3.895.880.000 HUF lesz.
- (iii) Becsült költségek: Nem alkalmazandó

5. AZ AJÁNLAT FELTÉTELEI

Alkalmazandó.

Nem Mentésített Ajánlati
Joghatóság(ok):

Magyarország

Ajánlati Ár:

Kibocsátási ár

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Ajánlati Ár magában foglalja a Forgalmazónak fizetendő forgalmazási jutalékokat, valamint a Kibocsátónak fizetendő költségeket, ahogyan azt a fenti A Rész 101. pontja ismerteti.

A befektetőknek azt is figyelembe kell venniük, hogy amikor az Értékpapírokat az Ajánlati Időszakot követően a másodlagos piacon értékesítik, a fenti jutalékokat és költségeket nem veszik figyelembe annak meghatározásakor, hogy az adott Értékpapírokat milyen áron lehet eladni a másodlagos piacon.

Ajánlattételhez Kapcsolódó
Feltételek:

Az Értékpapírokra vonatkozó Ajánlattétel kizárólag azok kibocsátásának feltételéhez kötött.

Az Ajánlati Időszak (beleértve annak esetleges módosításait is), amely alatt az Ajánlat nyitva áll, továbbá a jegyzési folyamat leírása:

Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlatot („**Ajánlat**”) a Forgalmazó tehet az (EU) 2017/1129 rendelet („**Prospektus Rendelet**”) 1. cikkének (4) bekezdésében leírtaktól eltérő módon, Magyarországon, a 2026. március 2. napjától 2026. március 24. napjáig terjedő időszakban (az „**Ajánlati Időszak**”).

Az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára Magyarországon a Prospektus Rendelet 24. és 25. cikke alapján kerül sor.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy saját belátása szerint az Ajánlati Időszakot annak fent írt vége előtt lezárja, még abban az esetben is, ha az Értékpapírok jegyzései nem érték el az ajánlott legfeljebb 40.000 darab Értékpapírt. Az Ajánlati Időszak idő előtti lezárásáról a Kibocsátó a saját és a Forgalmazó honlapján közzétett értesítéssel tájékoztatja a nyilvánosságot. Az Ajánlati Időszak idő előtti lezárása a közzétett értesítésben megjelölt naptól hatályos.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy saját belátása szerint az Ajánlatot és az Értékpapírok kibocsátását bármikor, a Kibocsátási Nap előtt visszavonja. Az Ajánlat visszavonásáról a Kibocsátó értesítést tesz közzé a saját és a Forgalmazó honlapján. Az Ajánlat visszavonása a közzététel időpontjában lép hatályba. Az Ajánlat visszavonása esetén minden benyújtott jegyzési igény érvényét veszti és semmissé válik, további értesítés nélkül.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Ajánlati Időszak lezárását elhalassza annak meghosszabbítása érdekében. Az

Ajánlati Időszak lezárásának elhalasztásáról a Kibocsátó a saját és a Forgalmazó honlapján keresztül tájékoztat.

Az Ajánlati Időszak alatt a leendő befektetők a Forgalmazó bankfiókjaiban, a rendes magyarországi banki nyitvatartási időben jegyezhetik az értékpapírokat, az elfogadó nyilatkozat („**Elfogadó Nyilatkozat**”) kitöltésével, megfelelő módon történő aláírásával (ideértve a meghatalmazott útján történő aláírást is), valamint annak benyújtásával.

Az elfogadó nyilatkozat elérhető a Forgalmazó minden bankfiókjaiban.

Az Értékpapírok jegyzése történhet a bankfiókon kívüli ajánlattételre feljogosított pénzügyi tanácsadók közreműködésével is.

Az Értékpapírok jegyzése történhet távközlési eszközök útján is.

Nincs korlátozva, hogy ugyanazon leendő befektető hány jegyzést nyújthat be.

A potenciális befektetők visszavonhatják a jegyzési kérelmet, a megfelelő kérelmet 2026. március 24. napjáig benyújtva annál a Forgalmazónál, amely a vonatkozó jegyzési nyilatkozatokat fogadta, még az idő előtti lezárás esetén is, vagy – az Ajánlat meghosszabbítása esetén – az Ajánlati Időszak Utolsó Napjáig.

A visszavonási határidő lejártát követően az Értékpapírok jegyzése visszavonhatatlanná válik.

A Kibocsátó bizonyos körülmények között – ideértve többek között az Alaptájékoztató kiegészítésének benyújtását – elhalaszthatja a Kibocsátási Napot.

Abban az esetben, ha a Kibocsátó értesíti a befektetőket, hogy a Kibocsátási Nap 2026. március 27. napjáról az értesítésben megjelölt másik napra kerül elhalasztásra (amely a 2026. március 27. napját követő öt Üzleti Napon belülre fog esni), a befektetők jogosultak a halasztott Kibocsátás Napját megelőző három Üzleti Napon belül, költség és díj nélkül, visszavonni jegyzésüket.

A jegyzés minimális és/vagy A jegyzés során legalább 1 darab Értékpapír jegyezhető.
maximális összegére vonatkozó Jegyzést csak egész darabszámú Értékpapírra lehet benyújtani.
részletek:

A jegyzésre vonatkozóan nincs mennyiségi korlát az értékesítésre felajánlott 40.000 darab Értékpapír keretein belül.

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az Ajánlati Időszak alatt megnövelje az értékesítésre felajánlott Értékpapírok maximális mennyiségét. A Kibocsátó az ilyen megnövelésről

haladéktalanul értesítést tesz közzé a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján.

A jegyzések csökkentésének lehetősége és a befizetett többletösszegek visszatérítésének módja: Nem alkalmazandó

Részletek az Értékpapírok ellenértékének megfizetésének és az értékpapírok jóváírásának a módjáról és határidejéről:

A befektetőnek az Értékpapírok jegyzésére vonatkozó teljes ellenértéket a Kibocsátási Napon kell megfizetnie annak a Forgalmazónak, amely a vonatkozó Elfogadó Nyilatkozatot átvette.

Az Ajánlati Ár megfizetését követően, a Kibocsátási Napon az Értékpapírok az Értékpapír-tulajdonosok részére azokra a letéti számlákra kerülnek rendelkezésre bocsátásra, amelyeket a Forgalmazó közvetlenül vagy közvetetten az Euroclear és/vagy a Clearstream rendszerében vezet.

Az ajánlat eredményeinek közzétételének módja és időpontja:

Legkésőbb az elhalasztott Kibocsátási Napot követő 5. olyan napon, amelyen a T2 Rendszer nyitva tart, a Kibocsátó értesíti a nyilvánosságot az Ajánlat eredményéről, egy, a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján közzétett értesítés útján.

Az elővásárlási jog gyakorlásának módja, a jegyzési jogok átruházhatósága, valamint a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése:

Nem alkalmazandó

Adott részlet(ek) bizonyos országok számára fenntartottak-e:

Az Értékpapírokat a nyilvánosság számára kizárólag Magyarországon kínálják. A Prospektus Rendelet 2. cikkének (e) pontjában meghatározott minősített befektetők is jogosultak az Értékpapírok jegyzésére.

A jegyzők számára allokált mennyiségről történő értesítés folyamata, valamint jelzés arra vonatkozóan, hogy a kereskedés megkezdődhet-e az értesítés előtt:

A Forgalmazó értesíti a jegyzőket az allokált mennyiségekről.

A jegyzések kielégítésére a felajánlott legfeljebb 40.000 darab Értékpapír erejéig kerül sor, ezt követően a Forgalmazó haladéktalanul felfüggeszti további jegyzési nyilatkozatok fogadását, és a Kibocsátó az Ajánlati Időszakot idő előtt lezárja.

Amennyiben a Kibocsátási Napot megelőzően – a fentiek ellenére – a jegyezni kívánt Értékpapírok együttes mennyisége meghaladja a felajánlott 40.000 darab Értékpapír mennyiségét, a Kibocsátó az Értékpapírok allokálását olyan allokálási elvek szerint végzi, amelyek biztosítják az átláthatóságot és a potenciális jegyzők közötti egyenlő bánásmódot.

A jegyzőt vagy vásárlót terhelő esetleges költségek és adók összege:

A Kibocsátó nem számít fel semmilyen költséget vagy díjat az Értékpapírok jegyzői számára.

A befektetőnek figyelembe kell venniük, hogy az Ajánlati Ár tartalmazza a Forgalmazó részére fizetendő forgalmazási jutalékokat, valamint a Kibocsátót megillető költségeket, ahogyan azt az A rész 101. pontja ismerteti.

Az Alaptájékoztató alkalmazásához Nem alkalmazandó
való hozzájárulás:

6. FORGALMAZÁS

Alkalmazandó.

- (i) A Forgalmazó(k) neve(i) és címe(i), amennyiben azok a Kibocsátó számára ismertek, azon országokban, ahol az Ajánlat megtörténik: Lásd az A rész 100. pontját.
- (ii) A globális ajánlat, valamint az ajánlat egyes részeinek koordinátorainak neve és címe: Nem alkalmazandó
- (iii) A fizetési megbízottak és letétkezelő megbízottak nevei és címei minden egyes országban (a Vezető Értékpapír Ügynökön felül) Nem alkalmazandó
- (iv) A kibocsátás kapcsán jegyzési garanciát vállaló szervezetek, valamint azok a szervezetek, amelyek a kibocsátás kapcsán az elhelyezését jegyzési garanciavállalás nélkül vagy 'best efforts' megállapodás alapján vállalják A Kibocsátó és a Forgalmazó az elhelyezési megállapodás („**Elhelyezési Megállapodás**”) alapján megállapodtak abban, hogy a Forgalmazó az Értékpapírokat jegyzési garancia vállalása nélkül helyezi el.
- (v) Az Elhelyezési Megállapodás aláírásának időpontja: Az Elhelyezési Megállapodás keletkezése 2026. február 27-én vagy akörül lesz.

7. KIBOCSÁTÁS UTÁNI TÁJÉKOZTATÁS

A Kibocsátó nem tervezi kibocsátás utáni tájékoztatás nyújtását, kivéve, ha azt bármely alkalmazandó jogszabály vagy szabályozás előírja.

8. OPERATÍV INFORMÁCIÓK

- (i) ISIN kód: XS3299436405
- (ii) Common kód: 329943640
- (iii) Az Euroclear Bank S.A./N.V. és a Clearstream Banking, S.A. rendszeren kívüli elszámolási rendszer(ek), azok vonatkozó címe(i) és azonosító száma(i): Nem alkalmazandó
- (iv) A kezdeti Értékpapír Ügynökök nevei és címei: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch
60, Avenue J.F. Kennedy
Luxembourg
L – 2085 Luxembourg

C RÉSZ – AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIBOCSÁTÁSSPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

1. fejezet – Bevezetés és figyelmeztetések
Értékpapírok: STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES (EUR – PRICE) Indexhez kapcsolódó STANDARD, HOSSZÚ POZÍCIÓJÚ, KORLÁTÁRFOLYAMOS DIGITÁLIS QUANTO CERTIFIKÁT MEMÓRIAHATÁSSAL, lejárat: 2029.03.27. (ISIN Code XS3299436405)
Kibocsátó: Intesa Sanpaolo S.p.A. (Intesa Sanpaolo , a Bank vagy a Kibocsátó) Cím: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Olaszország Telefonszám: +39 011 555 1 Weboldal: www.prodottiequotazioni.intesasanpaolo.com Jogi személy azonosító (LEI): 2W8N8UU78PMDQKZENC08
Illetékes hatóság: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283, Route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Telefonszám: (+352) 26 25 1 – 1.
Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma: Az IMI Corporate & Investment Banking Warrant- és Certifikátprogram, amelyet CSSF hagyott jóvá 2025. július 21-én.
Ez az Összefoglaló az Alaptájékoztató bevezetőjeként értelmezendő. A befektetési döntést a befektetőnek az Alaptájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia. A befektetők elveszíthetik a befektetett tőke egészét vagy egy részét. Amennyiben az Alaptájékoztatóban szereplő információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor valamely bíróság előtt, a felperes befektetőnek – az érintett Tagállamok nemzeti jogszabályai szerint – viselnie kell az Alaptájékoztató (beleértve annak esetleges kiegészítéseit és a Végleges Feltételeket is) fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítása előtt. Polgári jogi felelősség kizárólag azon személyeket terheli, akik az Összefoglalót – ideértve annak bármely fordítását – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató többi részével együtt olvasva – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.
Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
2. fejezet – Kiemelt információk a Kibocsátóról
Ki az Értékpapír Kibocsátója?
A Kibocsátó az Intesa Sanpaolo S.p.A., amely az „Intesa Sanpaolo” bankcsoport anyavállalata és a Torinói Cégnyilvántartásban 00799960158 számon nyilvántartott, valamint az olasz Bankok Nemzeti Nyilvántartásában 5361 szám alatt van bejegyezve. Az Intesa Sanpaolo S.p.A. az olasz jog szerint működik.
Székhely és jogi forma, LEI-azonosító, működésre irányadó jog és bejegyzés országa
Intesa Sanpaolo jogi személy azonosítója (LEI) 2W8N8UU78PMDQKZENC08. A Kibocsátó egy olasz bank, részvénytársasági formában működő gazdasági társaság (società per azioni). A Kibocsátó székhelye és üzletvezetésének központja: Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Olaszország. A Kibocsátó az olasz jog szerint bejegyzett társaság, és tevékenységét az olasz jog alapján végzi. A Kibocsátó – mint bank, valamint mint az „Intesa Sanpaolo” bankcsoport anyavállalata – a Banca d’Italia (Olasz Nemzeti Bank) és az Európai Központi Bank prudenciális felügyelete alá tartozik.
Főtevékenysége
Az Intesa Sanpaolo célja a betétgyűjtés és mindenféle hitelnyújtási tevékenység folytatása, mind közvetlenül, mind leányvállalatain keresztül. Az Intesa Sanpaolo a mindenkor alkalmazandó jogszabályoknak és előírásoknak megfelelően, valamint a szükséges engedélyek megszerzésének függvényében, közvetlenül és leányvállalatai útján minden banki és pénzügyi szolgáltatást nyújthat, ideértve a nyílt és zárt végű nyugdíjrendszerek létrehozását és kezelését, továbbá bármely egyéb tranzakciót, amely szükséges vagy kapcsolódik társasági céljainak megvalósításához.
Fő részvényesek, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt
2025. április 29-i állapot szerint a Kibocsátó részvényesi struktúrája a következőképpen alakult (a 3%-ot meghaladó részesedéssel rendelkezők): Fondazione Compagnia di San Paolo (törzsrésztvények: 1.153.947.304; tulajdoni arány: 6,482%); Fondazione Cariplo (törzsrésztvények: 961.333.900; tulajdoni arány: 5,400%).
A legfontosabb vezető tisztségviselők személye
A Kibocsátó vezérigazgatója (Chief Executive Officer) Carlo Messina.
Könyvvizsgálók személye
A Kibocsátó az EY S.p.A.-t, (székhelye: Via Lombardia 31, 00187 Róma) nevezte ki független könyvvizsgálójának, hogy a Kibocsátó 2021–2029-es időszakra vonatkozó pénzügyi beszámolóit felülvizsgálja.
Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Konzolidált eredménykimutatás					
	Lezárt évre			lezárt fél év végén	
<i>millió euróban, ha nincs másként jelölve</i>	25.12.31 ¹ <i>Nem auditált</i>	24.12.31 <i>Auditált</i>	23.12.31 ² <i>Auditált</i>	25.06.30 <i>Nem auditált</i>	24.06.30 <i>Nem auditált</i>
Kamatmarzs	nem áll rendelkezésre	18.090	16.936	8.701	9.119
Nettó díj- és jutalékbevételek	nem áll rendelkezésre	8.611	7.801	4.391	4.248
Kereskedési eredmény (nyereség/veszteség)	nem áll rendelkezésre	493	513	811	20
Hitelkockázatok nettó vesztesége / visszairása	nem áll rendelkezésre	(1.139)	(1.416)	(645)	(573)
Banki és biztosítási tevékenység nettó bevétele	nem áll rendelkezésre	25.375	23.026	12.978	12.756
Anyavállalat nettó bevétele (vesztesége)	9.321	8.666	7.724	5.216	4.766
Konzolidált mérleg					
	Lezárt évre			lezárt fél év végén	Érték a Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Folyamat ("SREP") eredményeként 2025-re
<i>millió euróban, ha nincs másként jelölve</i>	25.12.31 ¹ <i>Nem auditált</i>	24.12.31 <i>Auditált</i>	23.12.31 ² <i>Auditált</i>	25.06.30 <i>Nem auditált</i>	
Összes eszköz	959.887	933.285	963.570	943.452	nem alkalmazható
Senior adósság (kibocsátott értékpapírok) ³	nem áll rendelkezésre	98.578	96.270	91.284	nem alkalmazható
Alárendelt adósság (kibocsátott értékpapírok)	nem áll rendelkezésre	11.791	12.158	11.606	nem alkalmazható
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök – ügyfeleknek nyújtott hitelek	nem áll rendelkezésre	480.242	486.051	478.891	nem alkalmazható
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek – Ügyfeleknek fizetendő összegek	nem áll rendelkezésre	443.457	440.449	435.638	nem alkalmazható
Alaptőke	10.369	10.369	10.369	10.369	nem alkalmazható
Nem teljesítő hitelek	3.892	4.920	4.965	4.929	nem alkalmazható

¹ A 2025. december 31-re vonatkozó pénzügyi információkat az Intesa Sanpaolo S.p.A. által 2026. február 2-án kiadott, „Intesa Sanpaolo: konsolidált eredmények 2025. december 31-i állapot szerint” című sajtóközleményből („2025. évi eredményekről szóló sajtóközlemény”) vettük át. A „nem elérhető” megjelölésű pénzügyi adatok nem szerepelnek a 2025. évi eredményekről szóló sajtóközleményben.

² A 2023. évi éves beszámoló számszerű adatai.

³ Kibocsátott Értékpapírok, amelyek nem alárendelt kötelezettségként kerültek elszámolásra.

Elsődleges alapvető tőke Tier 1 (CET1) mutató (%)	13,2% ⁴⁵	13,3% ⁶	13,7%	13,0% ⁴	9,88% ⁷
Összesített tőkeemfelelési mutató	18,7% ⁴⁵	19,0% ⁶	19,2%	18,5% ⁴	nem áll rendelkezésre

Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

Állam által kibocsátott értékpapíroknak való kitétség

Az államkötvények piacán tapasztalható feszültségek és azok volatilitása, valamint Olaszország hitelminősítésének rontása, illetve annak előrejelzése negatív hatással lehet a Bank eszközeire, gazdasági és/vagy pénzügyi helyzetére, működési eredményeire és kilátásaira. Az Intesa Sanpaolo Csoport eredményei ki vannak téve a szuverén adósoknak, különösen az Olasz Köztársaságnak és egyes jelentős európai országoknak.

Jogvitákból eredő kockázatok

A valószínűsíthetően kockázatos perek fő kategóriák szerinti bontása azt mutatja, hogy az Intesa Sanpaolo Csoport hagyományos banki és hitelnyújtási tevékenységéhez kapcsolódó ügyek képviselik a túlnyomó többséget, ideértve a banki és befektetési termékekhez és szolgáltatásokhoz, illetve hitelpozíciókhoz kapcsolódó követeléseket és visszakövetelési pereket. A fennmaradó jogviták elsősorban egyéb polgári és közigazgatási eljárásokból, munkajogi vitákból, büntetőeljárásokból, illetve működési szabályszegésekhez kapcsolódó eljárásokból állnak.

A gazdasági/pénzügyi válsághoz kapcsolódó kockázatok és a makrogazdasági bizonytalanságok hatása

A makrogazdasági környezet jövőbeni alakulása kockázatként értékelhető, mivel negatív hatásokat és trendeket idézhet elő a Bank és/vagy a Csoport gazdasági és pénzügyi helyzetében. A makrogazdasági környezetet befolyásoló tényezők bármely negatív változása, különösen gazdasági és pénzügyi válságok idején, veszteségeket, finanszírozási költségek növekedését, valamint a birtokolt eszközök értékének csökkenését eredményezheti a Banknál és/vagy az Intesa Sanpaolo Csoportnál, ami potenciálisan negatív hatással lehet a Bank és/vagy a Csoport likviditására és pénzügyi stabilitására.

Hitelkockázat

A Bank gazdasági tevékenysége és pénzügyi stabilitása az adósok hitelképességétől függ. A Bank a hitelnyújtási tevékenységhez kapcsolódó hagyományos kockázatoknak van kitéve. Ennek megfelelően a szerződések ügyfelek általi megszegése, illetve az azokból eredő kötelezettségeik elmulasztása, vagy az ügyfelek által szolgáltatott hiányos vagy helytelen információ a pénzügyi és hitelhelyzetükről negatív hatással lehet a Bank gazdasági és/vagy pénzügyi helyzetére.

Piaci kockázat

A piaci kockázat azt jelenti, hogy a Bank által birtokolt pénzügyi eszközök, ideértve az államkötvényeket, értéke csökkenhet a piaci változók mozgása miatt (például, de nem kizárólagosan: kamatlábak, értékpapír-árak, árfolyamok), ami a Bank és/vagy az Intesa Sanpaolo Csoport pénzügyi stabilitásának romlását eredményezheti. Az ilyen romlás vagy a kereskedési célú pozíciókból eredő, az eredménykimutatásra gyakorolt negatív hatásokból, vagy a valós értéken, egyéb átfogó jövedelemmel szemben értékelt pénzügyi tevékenységként besorolt pozíciókból származó, FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income - Valós érték egyéb átfogó jövedelemmel szemben) tartalékban bekövetkező negatív változásokból eredhet, amelyek hatással vannak az általános jövedelmezőségre.

Az Intesa Sanpaolo likviditási kockázata

Bár a Bank folyamatosan figyelemmel kíséri saját likviditási kockázatát, a piaci helyzet és a makrogazdasági környezet, illetve a Bank hitelképességének bármely negatív alakulása negatív hatással lehet a Bank és az Intesa Sanpaolo Csoport tevékenységére, valamint gazdasági és/vagy pénzügyi helyzetére. Ennek keretében, figyelembe véve az EBA harmadik jelentésében a LCR és NSFR monitorozására⁸, vonatkozó megállapításokat, a Kibocsátó figyelemmel kíséri a finanszírozási piac alakulását, hogy biztosítsa: hagyományos refinanszírozási stratégiái és normál üzleti tevékenysége nem szenved hátrányt az esetleges kedvezőtlen piaci likviditási forgatókönyvek miatt fellépő többlet likviditás kiáramlástól. A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Bank nem képes teljesíteni lejáratkor esedékes fizetési kötelezettségeit, akár a források piacról történő bevonásának képtelensége miatt (finanszírozási likviditási kockázat), akár a saját eszközeinek értékesítési nehézsége miatt (piaci likviditási kockázat).

Működési kockázat

A Bank különböző működési kockázatoknak van kitéve, amelyek a tevékenységéből erednek, ideértve, de nem kizárólagosan, a következőket: külső személyek által elkövetett csalások, munkavállalók visszaéléseiből vagy az ellenőrzési eljárások megszegéséből eredő csalások vagy veszteségek, működési hibák, számítástechnikai vagy távközlési rendszerek meghibásodása vagy működési zavarai, számítógépes vírusok okozta támadások, beszállítók szerződéses kötelezettségeinek elmulasztása, terrortámadások és természeti katasztrófák. Ezen kockázatok valamelyikének a bekövetkezése jelentős negatív hatással lehet a Bank üzleti tevékenységére, működési eredményeire, valamint gazdasági és pénzügyi helyzetére.

A banki szektor szabályozásának alakulásával és a bankválságok kezelésére vonatkozó szabályozás változásaival kapcsolatos kockázat

⁴ A számítás a (EU) 2024/1623 rendelet (CRR3) alapján történt, amely a Bázel IV. elveit ülteti át az uniós jogba, és 2025. január 1-jén lépett hatályba. A Bázel IV. előírásainak első alkalommal történő alkalmazása mintegy 40 bázisponttal csökkentette a CET1 mutatót.

⁵ A tőkéből levonva az Európai Központi Bank által engedélyezett, 2,3 milliárd euró összegű részvény-visszavásárlás, amelyet a közgyűlés jóváhagyását követően, 2026. júliusában fognak elindítani.

⁶ A tőkéből levonva az Európai Központi Bank által engedélyezett, 2 milliárd euró összegű részvény-visszavásárlás, amelyet a 2025. április 29-i közgyűlés jóváhagyását követően, 2025. június 2-án indítottak el.

⁷ Az anticiklikus tőkepuffer (Countercyclical Capital Buffer) kiszámítása a Csoport különböző országokban fennálló kitétségeinek 2025december 31-i állapotát, valamint az illetékes nemzeti hatóságok által meghatározott – 2027-ra vonatkozó, ha elérhető – vagy a legutóbb frissített referenciaidőszak szerinti követelményeket vette figyelembe. Olaszországban a követelmény 2025-ben és 2026. első negyedévére nulla százalékban került megállapításra.

Rendszertörési tőkepuffer (Systemic Risk Buffer), amelynek kiszámítása a 2025. december 31-i állapot szerinti, Olaszországban rezidens ügyfelekkel szembeni kitétségek figyelembevételével történt.

⁸ EBA Jelentés „A likviditásfedezeti mutató és a nettó stabil forrásellátottsági mutató EU-n belüli végrehajtásának nyomon követése” címmel, 2023. június 15.

A Bank összetett és szigorú szabályozás hatálya alá tartozik, valamint a releváns hatóságok (különösen az EKB, a Banca d'Italia és a CONSOB) felügyelete alá esik. Mind az említett szabályozás, mind a felügyeleti tevékenység folyamatosan változik és fejlődik a gyakorlatban. Ezen túlmenően, tőzsdén jegyzett bankként, a Banknak további, a CONSOB által kiadott előírásokat is be kell tartania. A Bank a nemzetközi és hazai szabályok, valamint a pénzügyi és banki szektor elsődleges vagy másodlagos jogi előírásai mellett specifikus szabályoknak is alá van vetve, ideértve a pénzmossá elleni szabályokat, az uzsora elleni szabályokat és a fogyasztóvédelmi szabályokat. Bár a Bank elkötelezett a szabályok és előírások betartása mellett, bármely szabályváltozás, illetve a szabályok értelmezésének vagy végrehajtásának változása a hatóságok részéről új terheket és kötelezettségeket róhat a Bankra, ami negatív hatással lehet a működési eredményekre és a Bank gazdasági és pénzügyi helyzetére.

3. fejezet – Melyek az értékpapírok fő jellemzői

Típus, osztály és ISIN

Az Értékpapírok a Certifikátok. Az Értékpapírok bemutatóra szóló formában kerülnek kibocsátásra („Bemutatóra Szóló Értékpapírok”). A Certifikátok készpénzben kerülnek elszámolásra. A Certifikátok ISIN kódja: XS3299436405.

Az Értékpapírok pénzneme, névértéke és futamideje

A Certifikátok Kibocsátási Ára 100.000 HUF (a „**Kibocsátási Ár**”). Az Értékpapírok magyar forintban („**HUF**”) kerülnek kibocsátásra (a „**Kibocsátási Pénz**”). Az Elszámolási Pénz HUF. Minden Certifikát automatikusan lehívásra kerül a Lehívási Napon. A Lehívási Nap és az Elszámolási Nap: 2029. március 27.

Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

A Certifikátokra, valamint a Certifikátokból eredő vagy azokhoz kapcsolódó szerződésen kívüli kötelezettségekre az angol jog az irányadó, és ezek az angol jog szerint értelmezendők.

A Certifikátok a tulajdonosukat jogosítják arra, hogy a Kibocsátótól a következő összegeket kapják meg.

HOZAM ÖSSZEGE

A Certifikátok a következő hozam összeget biztosítják.

DIGITÁLIS ÖSSZEGEK

A Certifikátok a Digitális Összeg kifizetését biztosítják, az adott Digitális Esemény bekövetkezése esetén.

Digitális Esemény akkor következik be, ha a Referenciaérték az adott Digitális Értékelési Időszakban eléri vagy meghaladja a Digitális Szintet.

A Digitális Értékelési Időszakok a következők: 2027. március 18., 2027. március 19. és 2027. március 22. (az „**Első Digitális Értékelési Időszak**”); 2028. március 16., 2028. március 20. és 2028. március 21. (a „**Második Digitális Értékelési Időszak**”); 2029. március 21., 2029. március 22. és 2029. március 23. (a „**Harmadik Digitális Értékelési Időszak**”).

A Digitális Szint (a „Digitális Szint”) minden Digitális Értékelési Időszak vonatkozásában a Kezdeti Referenciaérték 100%-ának felel meg (hányadosként).

A Digitális Összeg minden Digitális Értékelési Időszakra 10.250,00 HUF.

A Digitális Összegekre az alábbi hatás vonatkozik:

Memóriahatás

Ha a Referenciaérték a következő időszakban: 2029. március 21., 2029. március 22. és 2029. március 23. (a „**Memória Értékelési Időszak**”) eléri vagy meghaladja a Kezdeti Referenciaérték 100%-t (a „**Memória Szint**”), akkor a Certifikát-tulajdonosok megkapják azokat a Digitális Összegeket, amelyek a releváns Digitális Esemény be nem következése miatt nem váltak esedékessé.

PÉNZBELI ELSZÁMOLÁSI ÖSSZEG

Az Értékpapír-tulajdonos az Elszámolási Napon minden Minimum Lejárati Összeg után jogosult a Pénzbeli Elszámolási Összegre, amely az alábbiak szerint kerül meghatározásra.

STANDARD, HOSSZÚ POZÍCIÓJÚ CERTIFIKÁTOK

SZÁMÍTÁSI MÓDSZER A MÖGÖTTES ESZKÖZ POZITÍV ÉS NULLA TELJESÍTMÉNYE ESETÉN (KORLÁTÁRFOLYAM ESEMÉNY NEM KÖVETKEZETT BE)

A befektető a Kezdeti Referenciaérték 100%-ának (a „**Kezdeti Százalék**”) megfelelő összeget kap.

SZÁMÍTÁSI MÓDSZER A MÖGÖTTES ESZKÖZ NEGATÍV TELJESÍTMÉNYE ESETÉN (KORLÁTÁRFOLYAM ESEMÉNY BEKÖVETKEZETT)

Korlátárfolyam esemény akkor következik be, ha az utolsó Értékelési Napon a Végső Referenciaérték alacsonyabb, mint a Korlátárfolyam, amely a Kezdeti Referenciaérték 100%-ának felel meg.

Ha Korlátárfolyam esemény következik be, a Pénzbeli Elszámolási Összeg a Mögöttes Eszköz teljesítményéhez kötődik (azaz a Certifikátba történő befektetés a Mögöttes Eszközbe való közvetlen befektetéssel egyenértékű), így a befektetett tőke részleges elvesztésének kockázatát jár.

A Kibocsátási Ár védelme a Kezdeti Referenciaérték százalékától függ, amely a Kezdeti Referencia Érték 90%-ával egyenlő (a „**Védelmi Szint**”).

<p>A fenti leírás alkalmazása során a következő szabályok alkalmazandók:</p> <p>A Korlátárfolyam esemény meghatározása szempontjából a Referenciaérték a Végző Referenciaérték lesz.</p> <p>A Digitális Esemény és a Memória-hatás meghatározása szempontjából a Referenciaértéket a releváns Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak utolsó napján számítják ki, és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékének számtani átlagával, amelyet a Számítási Megbízott határoz meg a releváns Digitális Értékelési Időszak és a Memória Értékelési Időszak adott napján.</p> <p>A Kezdeti Referenciaértéket 2026. március 27-én rögzítik (a „Meghatározási Nap(ok)”), és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékével az adott napon.</p> <p>A Végző Referenciaértéket 2029. március 23. napján számítják ki, és az megegyezik a Mögöttes Eszköz záróértékének számtani átlagával, amelyet a Számítási Megbízott határoz meg 2029. március 21-én, 2029. március 22-én és 2029. március 23-án (az „Értékelési Napok”).</p> <p>A Mögöttes Eszköz a STOXX® EUROPE 600 Basic Resources (EUR – PRICE) Index (ISIN kód: EU0009658624; Bloomberg kód: SXPP Index) (a „Mögöttes Eszköz” vagy a „Index”).</p> <p>A Mögöttes Eszközt a STOXX Limited szolgáltatja. A jelen dokumentum készítésének időpontjában a STOXX Limited szerepel az ESMA által a Benchmark Rendelet 36. cikke alapján létrehozott és vezetett Referenciamutató-kezelők és referenciamutatók nyilvántartásában.</p> <p>A Mögöttes Eszközzel kapcsolatban bizonyos múltbeli információk (ideértve a múltbeli teljesítményt is) elérhetők főbb információszolgáltatóknál, mint például Bloomberg és Reuters. Az Indexszel kapcsolatos információk az Index Szponzor weboldalán is megtalálhatók: www.stoxx.com.</p>
<p>Az Értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó fizetéképtelensége esetén</p>
<p>A Certifikátok a Kibocsátó közvetlen, nem alárendelt, feltétlen és fedezetlen kötelezettségeit képviselik, és ha a jog másként nem rendelkezik, azonosan rangsorolódnak egymással, továbbá (a jog által előírt bizonyos elsőbbségi kötelezettségek kivételével) a Kibocsátó időről időre fennálló minden más fedezetlen Kibocsátói kötelezettségével (az esetleges alárendelt kötelezettségek kivételével) (pari passu).</p>
<p>Az Értékpapírok szabad átruházhatóságának korlátozásai</p>
<p>Az Értékpapírok szabadon átruházhatók, az Egyesült Államok jogszabályai szerinti, az Európai Gazdasági Térségben a Prospektus Rendelet szerinti, és azon joghatóságok jogszabályai szerinti ajánlattételi és értékesítési korlátozások figyelembevételével, ahol az adott Értékpapírokat felkínálják vagy értékesítik.</p>
<p>Hol lesz Értékpapírok kereskedési helye?</p>
<p>A Kibocsátási Napon vagy a Kibocsátási Nap körüli időpontban az Értékpapírok bevezetésére kérelmet nyújtanak be az olasz EuroTLX multilaterális kereskedési rendszerbe, amelyet a Borsa Italiana S.p.A. működtet, és amely a 2014/65/EU irányelv (MiFID II) szempontjából nem minősül szabályozott piacnak, hatályosan.</p> <p>A Kibocsátási Napot követően a Kibocsátó kérelmezheti az Értékpapírok tőzsdére vagy más szabályozott piacra történő bevezetését, illetve más kereskedési helyszínekre történő bevezetését, a Kibocsátó döntése szerint.</p>
<p>Melyek az Értékpapírokra jellemző kiemelt kockázatok?</p>
<p>A Certifikátok nem minden befektető számára megfelelőek</p> <p>A Certifikátok összetett pénzügyi eszközök. Egy lehetséges befektető ne fektessen be Certifikátokba, amelyek összetett pénzügyi eszközök, ha nem rendelkezik a szükséges tudással (akár egyedül, akár egy pénzügyi tanácsadó segítségével) annak megítélésére, hogy a Certifikátok hogyan teljesítenek változó piaci körülmények között, milyen hatással lesz ez a Certifikátok értékére, és milyen hatást gyakorol ez a befektetés a befektető teljes portfóliójára.</p> <p>Általános kockázatok és a Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó kockázatok</p> <p>A Certifikátok magas kockázatot hordoznak, amely többek között kamatláb-, deviza-, időérték- és politikai kockázatokat is magában foglalhat. A Certifikátok vásárlóinak fel kell készülniük arra, hogy a vételár egy részét elveszíthetik. A releváns Mögöttes Eszköz értékének ingadozása hatással lesz a Certifikátok értékére. A Certifikátok vásárlói azt a kockázatot viselik, hogy befektetésük egy részét elveszíthetik, ha a releváns Mögöttes Eszköz referenciaként szolgáló értéke nem a várt irányban mozog.</p> <p>A Benchmark Rendeletből eredő kockázat</p> <p>A Mögöttes Eszköz a 2016. június 8-i, az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 rendelete („Benchmark Rendelet”) értelmében referenciamutatóknak minősülhet (a „Benchmark”). A Benchmark Rendelet alapján bekövetkező bármilyen változás a Benchmarkban jelentős hátrányos hatással lehet a Benchmark refinanszírozásának költségeire, illetve a Benchmark adminisztrálásával, annak kialakításában való részvétellel és a Benchmark Rendelet betartásával kapcsolatos költségekre és kockázatokra. E tényezők a következő hatásokkal járhatnak bizonyos Benchmarkokra: (i) elriaszthatják a piaci szereplőket attól, hogy továbbra is adminisztrálják vagy adatokat szolgáltatassanak a Benchmarkhoz; (ii) változásokat idézhetnek elő a Benchmarkokban alkalmazott szabályokban vagy módszertanokban; (iii) a Benchmark megszűnéséhez vezethetnek. Bármely fent említett változás, vagy más, nemzetközi, nemzeti vagy egyéb reformjavaslat, kezdeményezés vagy vizsgálat következményeként bekövetkező változás jelentős hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és a kifizetendő összegre. A Benchmark Rendelet vagy más ok miatt bekövetkező Benchmark megszűnése vagy a Benchmark kezelésének változása módosítást tehet szükségessé a feltételekben, vagy egyéb következményekkel járhat. Ezek a reformok és változások azt eredményezhetik, hogy a Benchmark eltérően teljesít, mint korábban, vagy megszűnik. Az alternatív módszerek alkalmazása bizonyos kockázatoknak teheti ki a befektetőket, beleértve, de nem kizárólagosan: (i) a Számítási Megbízott összeférhetlensége, amikor az Értékpapírokhoz szükséges kiigazításokat végzi, vagy (ii) a Mögöttes Eszköz cseréje egy másik Mögöttes Eszközre, amely eltérően teljesíthet, mint az eredeti Mögöttes Eszköz, és ezért hatással lehet az Értékpapírok tekintetében fizetendő összegekre, vagy (iii) az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltása. A befektetőknek tudomásul kell venniük, hogy a releváns Benchmark bármilyen változása jelentős hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és a kifizetendő összegre.</p>

A befektetéshez kapcsolódó veszteség kockázata

Az Értékpapír-tulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy a befektetésük részleges tőkeveszteség kockázatával jár, amely az Értékpapír jellemzőitől és a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. Különösen, ha a Korlátárfolyam esemény bekövetkezik, a befektetett tőke egy része elveszhet. Ha a Végző Referenciaérték nulla, a befektető részleges tőkeveszteséget szenved el. Ezen felül, ha a befektető a lejárat előtt dönt a Certifikátban történő befektetés megszüntetéséről, előfordulhat, hogy a Certifikát értékét elveszti, így a befektetés egy része elveszhet.

A 100%-nál alacsonyabb védelmi szinttel kapcsolatos kockázat

A védelmi szint a Certifikát Kezdeti Referenciaértékének védelmi százalékát jelenti, és azt, hogy a Pénzbeli Elszámolási Összeg nem eshet a védelmi szint alá. Minél alacsonyabb a védelmi szint, annál nagyobb lehet a Certifikát-tulajdonosok által elszenvedett veszteség (ha van ilyen), mivel a Certifikát Kibocsátási Ára nem lesz teljes mértékben védett, és a Készpénzes Elszámolási Összeg a Lehívási Napján a Kibocsátási Ár alatt is lehet.

Az implicit díjak hatása a Kibocsátási Értékre/Ajánlati Árra

A befektetőknek tudomásul kell venniük, hogy az implicit díjak (például elhelyezési jutalékok, forgalmazási jutalékok, struktúrálási díjak) a Certifikátok Kibocsátási Árána/Ajánlati Árána részét képezhetik, azonban ezeket a díjakat nem veszik figyelembe a Certifikátok másodpiaci árána meghatározásánál. A befektetőknek azt is figyelembe kell venniük, hogy ha a Certifikátok a kapcsolódó Ajánlati Időszakot követően azonnal a másodpiacon értékesítésre kerülnek, az elsődleges Kibocsátási Ár/Ajánlati Ár tartalmazta implicit díjak levonásra kerülnek az ilyen Certifikátok másodpiaci eladási árából.

A Certifikátok esetleges likviditáshiánya a másodpiacon

Nem lehet előre megjósolni, hogy milyen áron kereskednek a Certifikátokkal a másodpiacon, vagy hogy az adott piac likvid vagy illikvid lesz-e. A Kibocsátó, illetve bármely leányvállalata bármikor vásárolhat Certifikátokat a szabadpiacon, vételi aukció útján vagy magán-megállapodás alapján, de erre nem köteles. Az így vásárolt Certifikátok tarthatók, újraértékesíthetők vagy visszavonásra benyújthatók. A Kibocsátó vagy bármely Kapcsolt Vállalkozása jogosult, de nem köteles arra, hogy árjegyzőként piacot teremtsen egy Értékpapír-kibocsátás számára. Még akkor is, ha a Kibocsátó vagy más entitás árjegyzőként piacot teremt egy Értékpapír-kibocsátás számára, a másodpiaci forgalom korlátozott lehet. Ha egy Értékpapír-kibocsátás illikviddé válik, előfordulhat, hogy a befektetőnek a Lehívási Napjáig kell várnia az érték realizálására.

4. fejezet – Az Értékpapírok nyilvános felajánlására vonatkozó kiemelt információk

Milyen feltételek mellett és milyen ütemezés szerint lehet befektetni ebbe az Értékpapírba?

Az ajánlat általános feltételei és várható ütemezése

Nem mentesített ajánlattételi joghatóság(ok): Magyarország

A felkínált Értékpapírok maximális darabszáma: 40.000

Ajánlati Ár: 100.000 HUF

Ajánlati Időszak: 2026. március 2. napjától 2026. március 24. napjáig (beleértve) („Ajánlati Időszak”).

Feltételek, amelyek az ajánlatra vonatkoznak: Az Értékpapírok felajánlása csak azok kibocsátásától függ.

Az ajánlat feltételei: Ez az Értékpapír-kibocsátás Nem Mentésített Ajánlat keretében kerül felajánlásra Magyarországon, a Prospektus Rendelet 24. és 25. cikke alapján. Az Értékpapírok nyilvános értékesítés útján kerülnek forgalomba hozatalra, és az elhelyezési tevékenységet a Forgalmazó végzi.

A Kibocsátó saját belátása szerint fenntartja a jogot, hogy az Ajánlati Időszakot korábban lezárja, még abban az esetben is, ha a jegyzett Értékpapírok mennyisége még nem éri el a maximálisan felkínált 40.000 darabot. Az Ajánlati Időszak korai lezárásáról a Kibocsátó a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján történő közzététellel ad tájékoztatást. Az Ajánlat korai lezárása az értesítésben megjelölt naptól lép hatályba. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Ajánlati Időszak lezárását elhalassza, ezzel meghosszabbítva az Ajánlati Időszakot. Az Ajánlati Időszak lezárásának elhalasztásáról a Kibocsátó a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján történő közzététellel ad tájékoztatást. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Ajánlati Időszak alatt növelje a felkínált Értékpapírok maximális mennyiségét. Bármely ilyen növelésről a Kibocsátó haladéktalanul értesítést ad a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján történő közzététellel. A Kibocsátó saját belátása szerint fenntartja a jogot, hogy az Ajánlatot és az Értékpapírok kibocsátását a Kibocsátási Nap előtt bármikor visszavonja vagy érvénytelenítse. Az Ajánlat visszavonásáról/érvénytelenítéséről a Kibocsátó a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján történő közzététellel ad tájékoztatást. A visszavonás/érvénytelenítés a közzététel napján lép hatályba. Az Ajánlat visszavonása/érvénytelenítése esetén minden jegyzési nyilatkozat érvényét veszti, további értesítés nélkül.

Minimális és maximális jegyzési mennyiség: Az Értékpapírok legalább 1 darabos tételben, valamint az ennél nagyobb, 1-gyel osztható egész számú darabszámban jegyezhetők. A maximális jegyzési mennyiségre nincs korlátozás, feltéve, hogy a kínált Értékpapírok maximális számát, 40.000 darabot, nem lépik túl.

A Kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségek: Az Ajánlati Ár magában foglalja:

- A Forgalmazónak fizetendő, a teljes elhelyezett Értékpapírmennyiségre vetített, a Kibocsátási Ár 2,00%-ának megfelelő forgalmazási jutalékot;
- az Ajánlat feltételeinek fenntartásával kapcsolatos, a Kibocsátónak fizetendő költségeket, amelyek a Kibocsátási Ár 0,553%-át teszik ki;
- valamint a Kibocsátónak fizetendő egyéb struktúrálási költségeket, amelyek a Kibocsátási Ár 0,05%-ának felelnek meg.

Ki az ajánlattevő?

A CIB BANK ZRT., székhelye: 1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8, Magyarország („**Forgalmazó**”).

Az ajánlat indoka és a várható nettó bevétel
<p>A Kibocsátó szándéka szerint minden Certifikát-kibocsátásból származó nettó bevételt általános vállalati célokra kíván felhasználni, ideértve a nyereségszerző tevékenységeket is. A bevétel jelentős része felhasználható a Certifikátokkal kapcsolatos piaci kockázatok fedezésére.</p> <p>Az Értékpapír-kibocsátásból származó nettó bevétel (amely az Értékpapír-tulajdonosok által fizetett összes Kibocsátási Ár és az előzőekben említett jutalékok és költségek különbözetéből adódik) legfeljebb 3.895.880.000 HUF lehet.</p>
Jelzés arról, hogy az ajánlat jegyzési garanciavállalás tárgyát képezi-e
<p>A Kibocsátó és a Forgalmazó az elhelyezési megállapodás (a „Elhelyezési Megállapodás”) alapján megállapodtak abban, hogy a Forgalmazó az Értékpapírokat jegyzési garancia vállalása nélkül fogja elhelyezni. Az Elhelyezési Megállapodás keletkezése 2026. február 27-én vagy akörül lesz.</p>
A legjelentősebb érdekellentétek jelzése az ajánlattal vagy a kereskedésbe való bevezetésével kapcsolatban
<p>Az Intesa Sanpaolo S.p.A., az Értékpapírok Kibocsátója, az Intesa Sanpaolo csoport része, amelyhez a Forgalmazó is tartozik, így a Forgalmazó és a Kibocsátó közötti tulajdonosi kapcsolatok érdekellentétet eredményeznek.</p> <p>A Kibocsátó az Értékpapírok kibocsátásával összefüggésben fedezeti megállapodásokat köthet piaci partnerekkel saját kitettsége fedezésére.</p> <p>A Kibocsátó az Értékpapírok Számítási Megbízottjaként jár el.</p> <p>Ezen felül a Kibocsátó az Értékpapírokkal kapcsolatban likviditás biztosítóként is eljárhat (az adott piac mindenkor érvényes szabályai szerint).</p> <p>A fentiekben tárgyaltak és a Forgalmazónak fizetendő jutalékok, valamint a Kibocsátónak fizetendő fent említett költségek kivételével, a Kibocsátó tudomása szerint senkinek sincs lényeges érdekeltsége az Értékpapírok kibocsátásában, amely az ajánlathoz anyagilag kapcsolódna.</p>