

Zákaz predaja retailovým investorom v Európskom hospodárskom priestore

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek retailovému investorovi v Európskom hospodárskom priestore (ďalej len **EHP**). Na tieto účely sa retailovým investorom rozumie osoba, ktorá je jedným (alebo viacerými) spomedzi nasledovných osôb: (i) retailový klient podľa definície v článku 4 ods. 1 bod 11 smernice 2014/65/EÚ (v platnom znení, ďalej len **MiFID II**); (ii) zákazník v zmysle smernice (EÚ) 2016/97 (v platnom znení, ďalej len **IDD**), ak tento zákazník nespĺňa kritéria profesionálneho klienta definované v článku 4 ods. 1 bod 10 smernice MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor podľa definície v Nariadení o prospekte. Preto nebol vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014 (v platnom znení, ďalej len **Nariadenie PRIIPs**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom v EHP; ponúkanie alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v EHP môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs nezákonné.

Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve

Dlhopisy nie sú určené na ponuku, predaj, distribúciu alebo sprístupnenie iným spôsobom a nemali by byť ponúkané, predávané, distribuované alebo iným spôsobom sprístupnené akémukoľvek retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá spĺňa jednu (alebo obe) z nasledujúcich podmienok: (i) nie je profesionálny klient podľa definície v článku 2 ods. 1 bod 8 nariadenia (EÚ) 600/2014, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva na základe Zákona o vystúpení z Európskej únie z roku 2018 (ďalej len **EUWA**); alebo (ii) nie je kvalifikovaný investor podľa definície v odseku 15 prílohy 1 k Nariadeniam o verejných ponukách a prijatiach na obchodovanie z roku 2024 (ďalej len **POATRs**). Nebol teda vypracovaný žiaden dokument o zverejnení informácií vyžadovaný príručkou FCA Product Disclosure Sourcebook (ďalej len **DISC**) pre ponuku, predaj alebo distribúciu Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým investorom v Spojenom kráľovstve; ponúkanie, predaj alebo distribúciu Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve môže byť teda podľa DISC a Nariadenia o zložených spotrebiteľských investíciách (určené činnosti) z roku 2024 nezákonné.

Riadenie produktov MiFID II

RIADENIE PRODUKTOV MiFID II / IBA CIEĽOVÝ TRH PROFESIONÁLNYCH INVESTOROV A OPRÁVNENÝCH PROTISTRÁN – Výlučne na účely procesu schvaľovania produktu každého tvorcu produktu, posúdenie cieľového trhu Dlhopisov viedlo k záveru, že: (i) cieľovým trhom Dlhopisov sú iba spôsobilé protistrany a profesionálni klienti, každý v zmysle svojej definície v smernici 2014/65/EÚ (v platnom znení, ďalej len **MiFID II**); a (ii) všetky kanály na distribúciu Dlhopisov spôsobilým protistranám a profesionálnym klientom sú primerané. Každá osoba, ktorá bude následne ponúkať, predávať alebo odporúčať Dlhopisy (ďalej len **distribútor**), by mala brať do úvahy posúdenie cieľového trhu zo strany tvorcov; distribútor, ktorý je podlieha MiFID II, je však zodpovedný za vykonanie svojho vlastného posúdenia cieľového trhu Dlhopisov (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu tvorcov produktu) a určením vhodných distribučných kanálov.



Všeobecná úverová banka, a.s.

(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)

KONEČNÉ PODMIENKY ZO DŇA 27. AUGUSTA 2026

Emisia: Kryty dlhopis VUB, a.s., 13

LEI: 549300JB1P61FUTPEZ75

Emisia krytých dlhopisov vo výške 750 000 000 EUR s úrokovou sadzbou 3,375 percent splatných 1. októbra 2031

ISIN: SK4000030201

v rámci Programu vydávania krytých dlhopisov vo výške 7 000 000 000 EUR

Tieto Konečné podmienky boli pripravené podľa článku 8 ods. 4 a 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (**Nariadenie o prospekte**), a na získanie úplných informácií je potrebné ich posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom zo dňa 27. februára 2026 (ďalej len **Základný prospekt**) k ponukovému programu vydávania krytých dlhopisov, ktoré budú priebežne alebo opakovane vydávané spoločnosťou Všeobecná úverová banka, a. s. (ďalej len **Emitent**).

Základný prospekt a jeho dodatky (ak existujú) sú k dispozícii v elektronickej podobe v slovenskom jazyku na internetovej stránke Emitenta vo vyhradenej sekcii: <https://www.vub.sk/ludia/informacny-servis/dlhopisy-vub/kryte-dlhopisy-vub.html> a v anglickom jazyku na adrese: <https://www.vub.sk/en/ludia/informacny-servis/dlhopisy-vub/kryte-dlhopisy-vub.html>. Informácie týkajúce sa Emitenta, Dlhopisov a ich ponuky sú úplné len v kombinácii týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho dodatkami (ak existujú).

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-001-074-315 k č. sp.: NBS1-000-119-300 zo dňa 5. marca 2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 6. marca 2026.

Konečné podmienky vrátane použitých definovaných pojmov sa musia čítať v spojení so Spoločnými podmienkami a celým článkom 8 Základného prospektu.

Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Základného prospektu s názvom „*Rizikové faktory*“.

V prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok preloženým do ktoréhokoľvek iného jazyka, je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Podmienka 2: Základné informácie, forma a spôsob vydania Dlhopisov

ISIN (2.1):	SK4000030201
CFI (2.1):	DBFSFB
FISN (2.1):	VSEUVEBAN/3.375 BD 20311001
Spoločný kód (2.1):	348661400
Číslo tranže (2.1):	Nepoužije sa.
Menovitá hodnota (2.5):	100 000 EUR
Počet cenných papierov (2.5):	7 500
Mena (2.6):	Euro (EUR)
Emisia v tranžiach (2.7):	Dlhopisy môžu byť Emitentom vydávané aj po častiach (tranžiach) v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch bez súhlasu Majiteľov dlhopisov. Na účely § 6 ods. 3 Zákona o dlhopisoch sa za lehotu na upísanie emisie ako celku považuje celé obdobie do Dátumu splatnosti alebo Dátumu predčasnej splatnosti. Všetky ďalšie vydané časti (tranže) budú od okamihu ich vydania zastupiteľné a konsolidované s Dlhopismi vydanými vo všetkých predchádzajúcich tranžiach a budú tvoriť jednu emisiu Dlhopisov, ktorá sa bude riadiť rovnakými podmienkami. Akákoľvek zvolaná Schôdza sa bude týkať všetkých tranží v rámci jednej emisie. Pre každú tranžu budú pripravené samostatné Konečné podmienky.
Názov (2.9):	Kryty dlhopis VUB, a.s., 13
Informácie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach týkajúcich sa emisie Dlhopisov (2.10):	Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím predstavenstva Emitenta MB_12_26/2.1.1 zo dňa 18. júna 2026.
Celková menovitá hodnota (2.11):	750 000 000 EUR
Dátum emisie (2.12):	1. september 2026

Podmienka 7: Výnos

Určenie výnosu (7.1):	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 3,375 % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).
Frekvencia výplaty výnosov (7.2):	Ročne, spätne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov (7.2):	1. októbra 2027, 1. októbra 2028, 1. októbra 2029, 1. októbra 2030 a 1. októbra 2031 s prvým dlhým kupónom za obdobie, ktoré sa začína Dátumom emisie (vrátane) a končí sa Dátumom prvej výplaty výnosov (okrem) (ďalej len Prvý dlhý kupón). Rozdelená suma výnosov vzťahujúca sa na Prvý dlhý kupón sa rovná 3 652,40 EUR na menovitú hodnotu 100 000 EUR splatnú 1. októbra 2027.
Dátum prvej výplaty výnosov (7.2):	1. október 2027
Konvencia (7.2):	Actual/Actual (ICMA)

Podmienka 8: Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti (8.1):	1. október 2031
Možnosti splácania, umorovania a predčasného splatenia (8.2):	Emitent splatí celú Menovitú hodnotu každého Dlhopisu jednorazovo k dátumu Splatnosti.

Podmienka 11: Zdaňovanie

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up): (11):	Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady akýchkoľvek zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.
---	--

**ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY, PRIJATIE NA OBCHODOVANIE
A OSTATNÉ ÚDAJE**

Podmienka 17: Prijatie na obchodovanie

Prijatie na obchodovanie:	Emitent predloží žiadosť LSE o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovanom trhu: <i>Bourse de Luxembourg</i> .
Odhad celkových nákladov na prijatie na obchodovanie:	4 750 EUR

Podmienka 18: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko, (ii) Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza S. Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko, (iii) Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Neue Mainzer Strasse 52-58, 60311 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko, (iv) Norddeutsche Landesbank - Girozentrale -, Friedrichswall 10, 30159 Hannover, Nemecko, (v) Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko a (vi) UniCredit Bank GmbH, Arabellastrasse 12, 81925 Mníchov, Nemecko (spoločne ďalej len Vedúci spolu manažéri)
Ponuka je určená:	Kvalifikovaným investorom
Spôsob distribúcie:	Vedúci spolu manažéri budú distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike ako aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt. Emitent a Vedúci spolu manažéri uzavreli dňa 27. augusta 2026 zmluvu o upísaní v súvislosti s upísaním Dlhopisov.
Emisný kurz v %	99,596 percent
Špecifikácia doby ponuky, emisného kurzu a vyrovnania následnej tranže Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt:	Nepoužije sa.
Výnos do splatnosti	3,462 percent p. a.
Odhadovaný čistý výnos	745 282 500 EUR
Zákaz predaja retailovým investorom v EHP:	Uplatní sa
Zákaz predaja retailovým investorom v Spojenom kráľovstve:	Uplatní sa

Podmienka 19: Doplnujúce informácie

Stabilizačný manažér:	V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	Intesa Sanpaolo S.p.A. je konečnou materskou spoločnosťou Emitenta. Vedúci spolu manažéri a/alebo ich spriaznené osoby sa zapojili, a môžu sa aj v budúcnosti zapojiť, do transakcií v oblasti investičného

	a/alebo komerčného bankovníctva, uskutočnených s Emitentom alebo s ním spriaznenými osobami a môžu v rámci bežného obchodného styku Emitentovi alebo osobám spriazneným s Emitentom aj v budúcnosti poskytovať služby. Pokiaľ nie je vyššie uvedené inak, s výnimkou odmiern splatných Vedúcim spolu manažérom, podľa vedomostí Emitenta nemá žiadna iná osoba záujem významný pre emisiu / ponuku Dlhopisov.
Informácie od tretích strán a stanoviská znalcov:	Nepoužije sa.
Rating pridelený Dlhopisom:	Očakáva sa, že Dlhopisy budú hodnotené Aa1 agentúrou Moody's.
Informácia o iných poradcach:	Nepoužije sa.

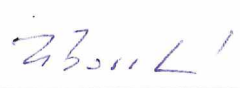
V Bratislave, dňa 27. augusta 2026.

Všeobecná úverová banka, a.s.



Meno: Ing. Andrej Hronec, CFA FRM

Funkcia: Oprávnený zástupca na základe plnomocenstva



Meno: Ing. Iveta Záborská

Funkcia: Oprávnený zástupca na základe plnomocenstva