



**Všeobecná úverová banka, a.s.**

*(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)*

**KONEČNÉ PODMIENKY ZO DŇA 18. JÚNA 2020**

**Emisia Krytý dlhopis VÚB, a.s., 5**

**Emisia Krytých dlhopisov vo výške 500 000 000 EUR splatných 23. júna 2025**

**ISIN SK4000017455**

**Dátum emisie 23. jún 2020**

**v rámci Programu vydávania krytých dlhopisov vo výške 5 000 000 000 EUR**

Tieto Konečné podmienky boli vypracované na účely článku 8 ods. 4 a 5 Naradenia o prospekte, a na získanie úplných informácií musia byť čítané, posudzované a vykladané spoločne so základným prospektom (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 boli prijaté) sú k dispozícii v elektronickej podobe v osobitnej časti webového sídla Emitenta <https://www.vub.sk/prospekty-cennych-papierov/>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné iba na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a prípadných dodatkov (ak boli prijaté).

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-233-684, k č. sp.: NBS1-000-050-246 zo dňa 5. júna 2020.

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

Rizikové faktory spojené 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, rozhodujúce je znenie v slovenskom jazyku.

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa použije „**Zákaz predaja retailovým investorom v EHP a Spojenom kráľovstve**“, 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**) alebo v Spojenom kráľovstve (ďalej len **UK**). 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. 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 alebo v UK; ponúkanie alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v EHP alebo UK môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs nezákonné.

#### *Riadenie produktov MiFID II*

**RIADENIE PRODUKTOV MiFID II / IBA CIEĽOVÝ TRH PROFESIONÁLNYCH INVESTOROV A OPRÁVNENÝCH PROTISTRÁN** – Výlučne na účely procesu schvaľovania produktu každého výrobcu, 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 tvorcu; distribútor, ktorý je podlieha MiFID II, je však zodpovedný za vykonanie svojho vlastného posúdenia cieľového trhu Dlhopisov (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určením vhodných distribučných kanálov.

## ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

### Podmienka 2: Základné informácie, forma a spôsob vydania Dlhopisov

ISIN (2.1):	SK4000017455
FISN (2.1):	VseuveBan/0,01 BD 20250623
Spoločný kód (2.1):	219386028
Menovitá hodnota (2.5):	100 000 EUR
Počet cenných papierov v Emisii (2.5):	5 000
Emisný kurz v percentách (2.6):	100,160
Mena (2.7):	Euro (EUR)
Ďalšia špecifikácia vydávania po častiach (2.8):	Nepoužije sa.
Názov (2.9):	Krytý dlhopis VÚB, a.s., 5
Informácie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach týkajúcich sa emisie Dlhopisov (2.10)	Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím predstavenstva Emitenta dňa 1. apríla 2020.
Celková menovitá hodnota emisie (2.11):	500 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie (2.11):	499 675 000 EUR
Dátum emisie (2.12):	23. júna 2020

### Podmienka 7: Výnos

Určenie výnosu (7.1):	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 0,01 % p. a. (ďalej len <b>Úroková sadzba</b> ).
Výnos do splatnosti (7.2):	- 0,022% p. a.
Frekvencia výplaty výnosov (7.3):	Ročne, spätne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov (7.3):	23. júna každého roka
Dátum prvej výplaty výnosov (7.3):	23. jún 2021
Konvencia (7.6):	Act/Act

### Podmienka 8: Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti (8.1):	23. jún 2025
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):	<p>Ak bude vykonanie zrážky alebo odpočtu vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky, Emitent navýši platbu Majiteľom dlhopisov tak, aby platba istiny alebo úrokového výnosu skutočne prijatá Majiteľmi dlhopisov bola v takej výške, akoby v súvislosti s Dlhopismi žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len <b>Dodatočné sumy</b>). Avšak žiadne také Dodatočné sumy nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:</p> <p>(a) ktorú je povinná zaplatiť akákoľvek osoba (vrátane Emitenta) v postavení správcovskej či držiteľskej banky alebo zástupcu Majiteľa dlhopisu, alebo ktorú je povinný zaplatiť Emitent v situácii, kedy nie je ustanovená správcovská alebo držiteľská</p>
---	--

	<p>banka alebo zástupca a vykonanie takého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;</p> <p>(b) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ dlhopisu má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;</p> <p>(c) odpočítanej alebo zrazenej v súlade s: (i) akoukoľvek smernicou alebo iným predpisom práva Európskej únie upravujúcim zdaňovania výplaty príjmov; alebo (ii) akoukoľvek medzinárodnou zmluvou vzťahujúcou sa na také zdaňovanie, ktorej stranou je Slovenská republika alebo Európska únia; alebo (iii) ustanovením akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý implementuje alebo je v súlade s takou smernicou, právnym nástrojom alebo medzinárodnou zmluvou;</p> <p>(d) ktorá sa stala splatná z dôvodu zmeny právnych predpisov, ktorej účinnosť nastala viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba podľa Dlhopisov stala splatná; alebo</p> <p>(e) by sa nestala splatnou, pokiaľ by Majiteľ dlhopisu predložil osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty vyžadované podľa príslušných právnych predpisov.</p>
--	---

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

##### Podmienka 17: Prijatie na obchodovanie

Prijatie na obchodovanie:	Emitent predloží žiadosť Luxemburskej burze cenných papierov, so sídlom 35A Boulevard Joseph II, L-1840 Luxemburg, Luxemburské veľkoveľkovoľvodstvo (LSE) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovanom trhu: <i>Bourse de Luxembourg</i> .
Odhad celkových nákladov na prijatie na obchodovanie:	Celkové náklady na prijatie na obchodovanie sú odhadované na 4 100 EUR.

##### Podmienka 18: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli 3, 20121 Miláno, Taliansko, (ii) Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko, (iii) Danske Bank A/S, 2-12 Holmens Kanal, DK-1092 Kodaň K, Dánsko, (iv) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko, a (v) Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Štuttgart, Nemecko (spoločne ďalej len <b>Vedúci spolu manažéri</b> ).
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 dňa 18. júna 2020 uzavreli Zmluvu o upísaní v súvislosti s upísaním Dlhopisov.

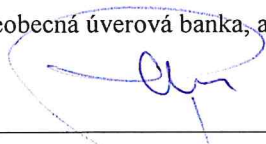
Zákaz predaja retailovým investorom v EHP a Spojenom kráľovstve:	Uplatní sa.
--	-------------

**Podmienka 19: Doplňujúce informácie**

Stabilizačný manažér:	V súvislosti s emisiou Dlhopisov nevykonáva funkciu Stabilizačného manažéra žiadny subjekt.
Opis iných záujmov:	<p>Banca IMI S.p.A. je spriaznenou osobou Emitenta.</p> <p>Banca IMI S.p.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, Danske Bank A/S, Erste Group Bank AG a Landesbank Baden-Württemberg vystupujú v pozícii vedúcich spolu manažérov vo vzťahu k Dlhopisom.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Rating pridelený Dlhopisom:	Očakáva sa, že na Dátum emisie (alebo okolo tohto dňa) Moody's Investors Service prideli Dlhopisom rating Aa2.
Informácia o iných poradcoch:	Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa 18. júna 2020.

Všeobecná úverová banka, a.s.



Meno: Alexander Resch

Funkcia: Predseda predstavenstva



Meno: Roberto Vercelli

Funkcia: Člen predstavenstva