



Všeobecná úverová banka, a.s.

(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)

**KONEČNÉ PODMIENKY ZO DŇA 22. MARCA 2021**

Emisia Krytých dlhopisov VUB, a. s., 6

Emisia Krytých dlhopisov vo výške 500 000 000 EUR splatných 24. marca 2026

ISIN SK4000018693

Dátum emisie 24. marec 2021

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 Nariadenia 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/informacny-servis/dlhopisy-vub/kryte-dlhopisy-vub/>. 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.: 100-000-276-891, k č. sp.: NBS1-000-058-522 zo dňa 9. marca 2021.

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 uplatní „Zákaz predaja retailovým investorom v EHP“, 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 retailový investor 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; ponúkание alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v EHP môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs nezákonné.

Ak bude v Konečných podmienkach uvedené, že sa uplatní „Zákaz predaja retailovým investorom v 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 Spojenom kráľovstve. Na tieto účely pojem retailový investor znamená osobu, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich osôb: (i) retailový klient podľa definície v článku 2 bod 8 nariadenia (EÚ) 2017/56, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe Zákona o vystúpení z Európskej únie z roku 2018 (ďalej len **EUWA**); (ii) zákazník v zmysle ustanovení FSMA a akýchkoľvek pravidiel alebo predpisov prijatých na základe FSMA na vykonávanie smernice (EÚ) 2016/97, kde by tento zákazník nespĺňal kritéria profesionálneho klienta podľa definície v článku 2 ods. 1 bod 8 nariadenia (EÚ) 600/2014, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe EUWA; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor podľa definície v článku 2 nariadenia (EÚ) 2017/1129, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe EUWA. Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014, ktoré je súčasťou vnútroštátneho práva Spojeného kráľovstva na základe EUWA (ďalej len **Nariadenie PRIIPs Spojeného kráľovstva**) pre ponuku alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie retailovým

investorom v Spojenom kráľovstve; ponúkanie alebo predaj Dlhopisov alebo ich iné sprístupnenie akémukoľvek retailovému investorovi v Spojenom kráľovstve môže byť teda podľa Nariadenia PRIIPs Spojeného kráľovstva nezákonné.

*Riadenie produktov MiFID II*

**RIADENIE PRODUKTOV MiFID II / IBA CIEĽOVÝ TRH PROFESIONÁLNYCH INVESTOROV A OPRÁVNENÝCH PROTISTRÁN** – Výlučne na účely každého procesu schvaľovania produktu 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 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 tvorcu produktu) a určením vhodných distribučných kanálov.

**ČASŤ A: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV**

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

ISIN (2.1):	SK4000018693
FISN (2.1):	Vseuveban/0,01 BD 20260324
Spoločný kód (2.1):	232330139
Menovitá hodnota (2.5):	100 000 EUR
Počet cenných papierov v Emisii (2.5):	5 000
Emisný kurz v percentách (2.6):	100,183
Mena (2.7):	Euro (EUR)
Ďalšia špecifikácia vydávania po častiach (2.8):	Nepoužije sa.
Názov (2.9):	Kryty dlhopis VUB, a. s., 6
Informácie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach týkajúcich sa emisie Dlhopisov (2.10)	Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím MB_1_21/2.2.1 predstavenstva Emitenta dňa 13. januára 2021.
Celková menovitá hodnota emisie (2.11):	500 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie (2.11):	504 790 000 EUR
Dátum emisie (2.12):	24. marec 2021

**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):	-0,225 % p. a.
Frekvencia výplaty výnosov (7.3):	Ročne, spätne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov (7.3):	24. marca každého roka
Dátum prvej výplaty výnosov (7.3):	24. marec 2022
Konvencia (7.6):	Act/Act

**Podmienka 8: Splatnosť Dlhopisov**

Dátum splatnosti (8.1):	24. marec 2026
Možnosti splácania, umorovania a predčasného splatenia (8.2):	Emitent splatí celú Menovitou hodnotu každého Dlhopisu jednorazovo k dátumu Splatnosti.



**Podmienka 11: Zdaňovanie**

Navýšenie z dôvodu zrážky (Gross-up): (11):	<p>Ak bude vykonanie odpočtu alebo zrážky 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 žiadna zrážka alebo odpočet neboli vykonané (ďalej len <b>Dodatočné čiastky</b>). Avšak žiadne také Dodatočné čiastky nebudú zaplatené ako náhrada za daň splatnú vo forme odpočtu alebo zrážky:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(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 banka alebo zástupca a vykonanie takeého odpočtu alebo zrážky sa nepovažuje za vykonanie platby zo strany Emitenta ako platiteľa dane;</li> <li>(b) ktorá je splatná z dôvodu, že Majiteľ dlhopisu má alebo v minulosti mal akékoľvek osobné alebo obchodné spojenie so Slovenskou republikou;</li> <li>(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;</li> <li>(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</li> <li>(e) by sa nestala splatná pokiaľ by Majiteľ dlhopisu poskytol osvedčenie o domicile, osvedčenie o výnimke alebo akékoľvek iné podobné dokumenty požadované podľa príslušných právnych predpisov.</li> </ul>
--	---

**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 veľkovojsvodstvo (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 4 800 EUR.

**Podmienka 18: Podmienky ponuky**

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza S. Carlo, 156, 10121 Turín, Taliansko, (ii) Danske Bank A/S, 2-12 Holmens Kanal, DK-1092 Kodaň K, Dánsko, (iii) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko, (iv) KBC Group NV,

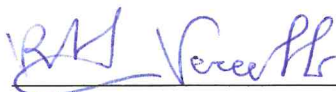
	Havenlaan 2, B-1080, Brusel, Belgicko a (v) Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Štuttgart, Nemecko (spoločne ďalej len <b>Vedúci spolu manažéri</b> ).
Ponuka je určená:	Kvalifikovaným investorom
Spôsob distribúcie:	Vedúci spolu manažéri budú distribuovať Dlhopisy v Slovenskej republike ako aj mimo územia Slovenskej republiky jedným alebo viacerými spôsobmi, na ktoré sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt. Emitent a Vedúci spolu manažéri dňa 22. marca 2021 uzavreli Zmluvu o upísaní v súvislosti s upísaním Dlhopisov.
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.
Rating pridelený Dlhopisom:	Očakáva sa, že na Dátum emisie (alebo okolo tohto dňa) Moody's Investors Service Špania, S.A. prideli Dlhopisom rating Aa2.
Informácia o iných poradcoch:	Nepoužije sa.

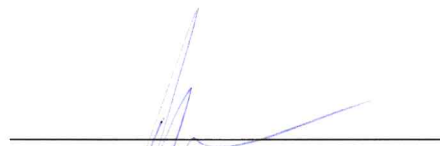
V Bratislave, dňa 22. marca 2021.

Všeobecná úverová banka, a.s.



Meno: Roberto Vercelli

Funkcia: Člen predstavenstva



Meno: Ing. Peter Magala, FCCA

Funkcia: Člen predstavenstva