

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 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 osoba, 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 kritériá 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 procesu schvaľovania produktu každého tvorca 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 18. MARCA 2024

Emisia: Kryté dlhopisy VUB, a.s., 10

LEI: 549300JB1P61FUTPEZ75

Emisia krytých dlhopisov vo výške 500 000 000 EUR s úrokovou sadzbou 3,250 percent splatných 20. marca 2031

ISIN: SK4000024923

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 29. februára 2024 (ďalej len **Základný prospekt**) k ponukovému programu vydávania dlhových cenných papierov, 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.: 100-000-667-336, k č. sp.: NBS1-000-095-428 zo dňa 7. marca 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. marca 2024.

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 Prospektu 2 „*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):	SK4000024923
CFI (2.1):	DBFSFB
FISN (2.1):	Vseuveban/3.25 BD 20310320
Spoločný kód (2.1):	278782999
Číslo tranže (2.1):	Nepoužije sa.
Menovitá hodnota (2.5):	100 000 EUR
Počet cenných papierov (2.5):	5 000
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):	Krytý dlhopis VUB, a.s., 10
Informácie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach týkajúcich sa emisie Dlhopisov (2.10):	Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím predstavenstva Emitenta MB_2_24/2.2.1 zo dňa 26. januára 2024.
Celková menovitá hodnota (2.11):	500 000 000 EUR
Dátum emisie (2.12):	20. marec 2024

Podmienka 7: Výnos

Určenie výnosu (7.1):	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 3,250 percent p. a. (ďalej len Úroková sadzba).
Frekvencia výplaty výnosov (7.2):	Ročne, spätne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov (7.2):	20. marca každého roka od Dátumu prvej výplaty výnosov až po Dátum splatnosti
Dátum prvej výplaty výnosov (7.2):	20. marec 2025
Konvencia (7.2):	Actual/Actual (ICMA)

Podmienka 8: Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti (8.1):	20. marec 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:	5 175 EUR

Podmienka 18: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 603111 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko (ii) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Viedeň, Rakúsko (iii) Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza S. Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko (iv) Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Štuttgart, Spolková republika Nemecko a (v) Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –, Friedrichswall 10, 30159 Hanover, 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 18. marca 2024 Zmluvu o upísaní v súvislosti s upísaním Dlhopisov.
Emisný kurz v %:	99,588 percent
Špecifikácia doby ponuky, emisného kurzu a vyrovnania následnej tranže Dlhopisov v rámci ponuky, pre ktorú sa nevyžaduje prospekt:	Nepoužije sa.
Výnos do splatnosti:	3,317 percent p.a.
Odhadovaný čistý výnos:	496 565 000 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 odmiernych 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 poradcoch:	Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa 18. marca 2024.

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