



VÚB BANKA

Všeobecná úverová banka, a.s.

KONEČNÉ PODMIENKY

zo dňa 24. júna 2019

Emisia Krytý dlhopis VUB, a.s., 4
ISIN SK4000015475
v celkovej Menovitej hodnote 500 000 000 EUR
splatná 26. júna 2029

**vydávaná v rámci Ponukového programu Krytých dlhopisov
v maximálnom objeme nesplatených Dlhopisov 5 000 000 000 EUR**

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím číslo 100-000-156-795, číslo spisu NBS1-000-034-618, zo dňa 6. marca 2019 schválila Emitentovi Všeobecnej úverovej banke, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len "VÚB, a.s." alebo "Emitent") Základný prospekt zo dňa 28. februára 2019, ktorý obsahuje všeobecné informácie týkajúce sa Dlhopisov, spolu s vyznačením tých informácií, ktoré budú doplnené v Konečných podmienkach jednotlivých emisií, vydávaných Emitentom.

Konečné podmienky boli vypracované pre účely článku 5 ods. 4 smernice 2003/71/ES a musia sa vykladať v spojení so Základným prospektom vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov, ktorý je zverejnený bezplatným prístupom v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Konečné podmienky musia čítať spoločne so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov. Potenciálni investori by mali venovať pozornosť kapitole "II. RIZIKOVÉ FAKTORY" Základného prospektu. Mali by starostlivo zvážiť tam uvedené rizikové faktory a ostatné investičné úvahy pred uskutočnením rozhodnutia investovať do Dlhopisov.

V prípade akýchkoľvek výkladových rozporov medzi Základným prospektom a Konečnými podmienkami majú prednosť ustanovenia Konečných podmienok. Tým však nie je dotknuté znenie Základného prospektu vo vzťahu k akejkoľvek inej emisii Dlhopisov vydané v rámci Programu.

Konečné podmienky ani vydávanie Dlhopisov neboli schválené či registrované zo strany akéhokoľvek správneho či samosprávneho orgánu akejkoľvek jurisdikcie a boli realizované v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky. Šírenie týchto Konečných podmienok a predaj, nákup alebo ponuka Dlhopisov môžu byť v rámci niektorých jurisdikcií obmedzené právnymi predpismi. Potenciálni investori, ktorí obdržali tieto Konečné podmienky by sa mali informovať o týchto obmedzeniach a dodržiavať ich.

Riadenie produktov MiFID II

ZÁKAZ PREDAJA RETAILOVÝM INVESTOROM Z EHP – Dlhopisy nie sú určené na to, aby boli ponúkané, predávané alebo inak prístupné a nemali by byť ponúkané, predávané ani inak prístupné žiadnemu retailovému investorovi v Európskom hospodárskom priestore (ďalej len "EHP"). Na tieto účely pojem retailový investor znamená osoba, ktorá je jednou (alebo viacerými) z nasledujúcich osôb: (i) retailový klient tak, ako je definovaný v bode 11 článku 4 ods. 1 smernice 2014/65/EÚ (v znení zmien a doplnení, ďalej len "MiFID II"); (ii) zákazník v zmysle smernice 2002/92/ES (ďalej len "IMD"), ak by zákazník nespĺňal podmienky na označenie za profesionálneho klienta tak, ako je definovaný v bode 10 článku 4 ods. 1 MiFID II; alebo (iii) nie kvalifikovaný investor tak, ako je definovaný v Smernici o prospekte. Nebol teda vypracovaný žiaden dokument s kľúčovými informáciami vyžadovaný nariadením (EÚ) 1286/2014 (ďalej len "Nariadenie

o PRIIP") 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 o PRIIP nezákonné.

MANAŽMENT PRODUKTOV PODĽA MIFID II / CIEĽOVÝ TRH PROFESIONÁLNYCH INVESTOROV A SPÔSOBILÝCH PROTISTRÁN (ECP) – Výlučne na účely procesu schvaľovania produktu každého výrobcu (manufacturer) dospelo posúdenie cieľového trhu týkajúce sa Dlhopisov k záveru, že: (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú iba spôsobilé protistrany a profesionálni klienti, každý v zmysle svojej definície v smernici 2014/65/EÚ (v znení neskorších predpisov, 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 výrobcov (manufacturer); Distribútor podliehajúci MiFID II je však zodpovedný za vykonanie svojho vlastného posúdenia cieľového trhu týkajúceho sa Dlhopisov (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu výrobcov (manufacturer)) a určením vhodných distribučných kanálov.

Konečné podmienky spolu s časťou 4.4 (Spoločné podmienky) tvoria emisné podmienky príslušnej emisie Dlhopisov.

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

1.1. Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ ponuke

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ ponuke Banca IMI S.p.A., spriaznená osoba Emitenta, bola vymenovaná za jediného Aranžéra Programu.

Banca IMI S.p.A., DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Erste Group Bank AG, Landesbank Baden-Württemberg a NATIXIS vystupujú v pozícii spoločných vedúcich manažérov vo vzťahu k Dlhopisom (spoločne ďalej len "Spoloční vedúci manažéri").

Spoloční vedúci 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, podľa vedomostí Emitenta nemá žiadna iná osoba záujem významný pre emisiu/ ponuku dlhopisov.

1.2. Dôvod ponuky, odhadovaný výnos a náklady

Dôvody ponuky	Výnos z emisie Dlhopisov bude použitý na financovanie bežných obchodných aktivít Emitenta.
Odhadovaný výnos	494 980 000 EUR
Odhadované náklady	1 625 000 EUR

2. INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ/ PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE

Názov Dlhopisu	Krytý dlhopis VUB, a.s., 4
Menovitá hodnota (každého Dlhopisu)	100 000 EUR
Súhrnná menovitá hodnota	500 000 000 EUR
ISIN	SK4000015475
Spoločný kód	201534925
Mena emisie	Euro (EUR)
Nominálna úroková miera	0,50 % p.a., pevne stanovená úroková miera
Dátumy výplaty úrokového výnosu	26. júna každého roka počínajúc 26. júnom 2020 (vrátane) a končiac Dátumom splatnosti (vrátane), upravený podľa konvencie nasledujúceho Pracovného dňa (ako je uvedená v definícii "Termín výplaty výnosu").

Ak úroková miera nie je pevne stanovená Opis podkladu, od ktorého je odvodená	Nepoužije sa
Metóda použitá na uvedenie druhu a opisu podkladu do vzájomnej súvislosti	Nepoužije sa
Dátum splatnosti	26. jún 2029
Postupy splácania, umorovanie a možnosť predčasného splatenia	Emitent splatí Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v plnej výške k Dátumu splatnosti. Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu Dlhopisov na žiadosť Majiteľa dlhopisov a Majiteľ dlhopisov nie je oprávnený požadovať predčasné splatenie Dlhopisov.
Uvedenie výnosu (iba pre Dlhopisy s pevne stanovenou sadzbou)	0,570% p.a. (na základe nominálnej úrokovej sadzby a pri emisnom kurze vo výške 99,321%)
Metóda výpočtu úroku (konvencia)	Act/Act
Vyhlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach	Emisia Dlhopisov bola schválená predstavenstvom Emitenta dňa 29. apríla 2019.
Dátum emisie cenných papierov	26. júna 2019

3. PODMIENKY PONUKY

3.1. Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované opatrenia pre žiadosti o ponuku

Verejná ponuka	Nepoužije sa.
----------------	---------------

4. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Obchodovanie na burze	Emitent, alebo agent pre prijatie na obchodovanie v jeho mene, predloží žiadosť Luxemburskej burze cenných papierov (LSE) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej trhu. Odhad celkových nákladov súvisiacich s prijatím na obchodovanie je 5 600 EUR.
Dátum ku ktorému budú cenné papiere prijaté na obchodovanie	Predpokladaný dátum prijatia na obchodovanie je Dátum emisie cenných papierov, alebo okolo tohto dátumu.
Trhy, na ktorých sú Dlhopisy Emitenta už prijaté na obchodovanie	Nepoužije sa.
Spôsob distribúcie	Syndikovaný.
Dátum zmluvy o upísaní (ak je spôsob distribúcie Syndikovaný)	Zmluva o upísaní zo dňa 24. júna 2019 bola uzatvorená medzi Emitentom a (i) Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli 3, 20121 Miláno, Taliansko, (ii) DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt nad Mohanom,

Nemecko, (iii) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko, (iv) Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Nemecko a (v) NATIXIS, 30, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paríž, Francúzsko.

5. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Poradcovia v spojení s emisiou a ich funkcia

Nepoužije sa.

Stabilizačný manažér(i) (ak sa uplatní)

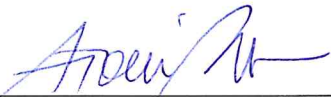
Nepoužije sa.

Rating

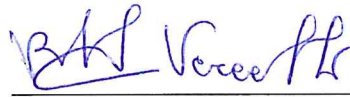
Očakáva sa, že Dlhopisom bude pridelený rating:

Moody's: Aa2

Moody's Investors Service Ltd je spoločnosť založená v štáte ktorý je členom EHP a registrovaná v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 o ratingových agentúrach, v zmysle neskorších predpisov.



Antonio Bergalio
Člen predstavenstva VÚB, a. s.



Roberto Vercelli
Člen predstavenstva VÚB, a. s.

