

Všeobecná úverová banka, a.s.

(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)

KONEČNÉ PODMIENKY ZO DŇA 11. APRÍLA 2023

Emisia: Kryty dlhopis VUB, a. s., 8

LEI: 549300JB1P61FUTPEZ75

Emisia krytých dlhopisov vo výške 500 000 000 EUR s úrokovou sadzbou 3,50 % splatných 13. októbra 2026

ISIN: SK4000022828

Dátum emisie: 13. apríl 2023

v rámci Programu vydávania krytých dlhopisov vo výške 7 000 000 000 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 v slovenskom jazyku na adrese <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 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.: 100-000-478-860, k č. sp.: NBS1-000-082-543 zo dňa 6. marca 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 9. marca 2023. Dodatok k Základnému prospektu č. 1 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-489-589, k č. sp.: NBS1-000-083-389 zo dňa 27. marca 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. marca 2023. Dodatok k Základnému prospektu č. 2 schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-492-052, k č. sp.: NBS1-000-083-627 zo dňa 30. marca 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 31. marca 2023.

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 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; 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 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 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):	SK4000022828
CFI (2.1):	DBFSFB
FISN (2.1):	Vseuveban/3.5 BD 20261013
Spoločný kód (2.1):	261094207
Menovitá hodnota (2.5):	100 000 EUR
Počet cenných papierov v Emisii (2.5):	5 000
Emisný kurz v percentách (2.6):	99,299 %
Mena (2.7):	Euro (EUR)
Ďalšia špecifikácia vydávania po častiach (2.8):	Nepoužije sa.
Názov (2.9):	Kryty dlhopis VUB, a. s., 8
Informácie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach týkajúcich sa emisie Dlhopisov (2.10):	Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím predstavenstva Emitenta MB_26_22/2.3.1 zo dňa 14. decembra 2022.
Celková menovitá hodnota emisie (2.11):	500 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z emisie (2.11):	495 545 000 EUR
Dátum emisie (2.12):	13. apríl 2023

Podmienka 7: Výnos

Určenie výnosu (7.1):	Dlhopisy sú úročené fixnou úrokovou sadzbou počas celej doby ich životnosti, a to vo výške 3,5 percent p. a. (ďalej len Úroková sadzba).
Výnos do splatnosti (7.2):	3,722 percent p. a.
Frekvencia výplaty výnosov (7.3):	Ročne, spätne
Dátum/Dátumy vyplácania výnosov (7.3):	13. október 2023, 13. október 2024, 13. október 2025 a 13. október 2026 s prvým krátkym kupónom za obdobie, ktoré sa začína Dátumom emisie

	(vrátane) a končí sa Dátumom prvej výplaty výnosov (okrem) (ďalej len Prvý krátky kupón). Rozdelená suma výnosov vypočítaná vo vzťahu k Menovitej hodnote je pre Prvý krátky kupón 1 754,79 EUR. Celá suma výnosov vypočítaná vo vzťahu k Menovitej hodnote je 3 500 EUR.
Dátum prvej výplaty výnosov (7.3):	13. október 2023
Konvencia (7.3):	Act/Act (ICMA)

Podmienka 8: Splatnosť Dlhopisov

Dátum splatnosti (8.1):	13. október 2026
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 Luxemburskej burze cenných papierov (LSE) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovanom trhu: <i>Bourse de Luxembourg</i> .
Odhad celkových nákladov na prijatie na obchodovanie:	7 200 EUR

Podmienka 18: Podmienky ponuky

Typ Ponuky:	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Forma Ponuky:	ako syndikovaná emisia prostredníctvom (i) DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Spolková republika Nemecko (ii) Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Viedeň, Rakúsko (iii) Intesa Sanpaolo S.p.A., Piazza S. Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko (iv) Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Spolková republika Nemecko a (v) UniCredit Bank AG, Arabellastr. 12, 81925 Mníchov, Spolková republika 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 11. apríla 2023 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 podmienok 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 ratingom Aa1 agentúrou Moody's.
Informácia o iných poradcoch:	Nepoužije sa.

V Bratislave, dňa 11. apríla 2023.

Všeobecná úverová banka, a.s.



Meno: Ing. Darina Kmeťová

Funkcia: člen predstavenstva



Meno: Ing. Peter Magala

Funkcia: člen predstavenstva