

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 48

20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 SKK)

ISIN SK4120006586 séria 01

Všeobecná úverová banka, a. s.

Bratislava, 8. apríl 2009

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
ZODPOVEDNÉ OSOBY	2
RIZIKOVÉ FAKTORY	3
KLÚČOVÉ INFORMÁCIE	3
INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKANÉ	3
PODMIENKY PONUKY	7
PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ	8
DODATOČNÉ INFORMÁCIE	8

RIZIKOVÉ FAKTORY

Medzinárodné, politické a ekonomické riziko Slovenska sa po potvrdení splnenia maastrichtských kritérií a vyhlásením konverzného kurzu koruny voči euru v júli 2008 dostalo takmer na úroveň ostatných členov vyspelej časti Európy. Túto skutočnosť potvrdilo aj následné zlepšenie ratingu krajiny ratingovými agentúrami v auguste 2008. Aj keď vstup Slovenska do EMÚ eliminoval kurzové riziko a sčasti ochránil Slovensko aj od prílišného znehodnotenia dlhodobých aktív, ktoré zaznamenali okolité krajiny v súvislosti s rastom averzie voči riziku kvôli globálnej ekonomickej kríze, nevytvoril ale zároveň aj plnú imúnosť slovenskej ekonomiky od zmien v externom makroekonomickom prostredí.

Súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita trhu a emitent nemôže dať záruku, že s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, prípadne že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov, že takýto stav pretrvá.

Z aktuálneho stavu na finančnom trhu, ako aj stavu v Slovenskej republike ako celku, sú zrejmé možné riziká, ktoré by mohli byť podstatné pre cenné papiere a posúdenie trhových rizík s nimi spojených, avšak emitent nevie posúdiť vplyv ani intenzitu vplyvu týchto rizík. Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na cenné papiere a trhové riziká s nimi spojené.

Emitentovi nie sú známe iné rizikové faktory, ktoré by mohli akýmkoľvek spôsobom ovplyvniť investíciu do ním vydaných emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 48 - zaknihovaných dlhopisov (ďalej aj „cenné papiere“, resp. „cenný papier“ alebo „dlhopisy“, resp. „dlhopis“).

Potenciálni investori by mali pred uskutočnením investičného rozhodnutia dôkladne preskúmať, ohodnotiť a zvážiť riziká, vzťahujúce sa k emitentovi a k ním vydávaným cenným papierom.

Na účely duálneho zobrazenia bol v tomto Opise cenných papierov použitý konverzný kurz 1 EUR = 30,1260 SKK, so zaokrúhlením na 2 desatinné miesta.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a. s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „VÚB, a. s.“, „emitent“, „spoločnosť“ alebo „banka“), zastúpená členom predstavenstva Tomislavom Lazaricom a členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., vyhlasuje, že ako emitent Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 48 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov a v celom Prospekte cenných papierov (ďalej aj „prospekt“), ktorý tvoria: tento Opis cenných papierov, Súhrnný dokument zo dňa 8.4.2009 a Registračný dokument zo dňa 8.4.2009.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Opisu cenných papierov a celému prospektu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v nich uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne informácie a údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Opisu cenných papierov a prospektu, presné a správne posúdenie emitenta a ním vydaných cenných papierov.

Bratislava 8.4.2009

Tomislav Lazaric
člen predstavenstva

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

RIZIKOVÉ FAKTORY

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza na strane 1 tohto Opisu cenných papierov.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.

Dôvody ponuky a použitie výnosov

Dlhopisy budú vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Odhadované celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto dlhopisov, predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie dlhopisov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., (ďalej len „CDCP“) a ich pripísanie na účty majiteľom, vedené v CDCP alebo u členov CDCP, nákladov na zverejnenie emisných podmienok, poplatkov za schválenie prospektu Národnou bankou Slovenska, nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení prospektu v Hospodárskych novinách a nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie na kótovanom paralelnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „BCPB“). Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady vo výške 16 770,00 EUR (505 213,02 Sk), bude vo výške 19 983 230,00 EUR (602 014 786,98 Sk) použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKANÉ

Popis cenných papierov

Názov dlhopisu	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 48 (ďalej aj „HZL VÚB, a. s., 48“ alebo „dlhopis“)
ISIN	SK4120006586 séria 01
Najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných dlhopisov	20 000 000 EUR (602 520 000,00 Sk)
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR (30 126,00 Sk)
Počet kusov dlhopisov	20 000 kusov
Účel vydávania dlhopisov	financovanie hypotekárnych úverov

Právne predpisy, na základe ktorých budú cenné papiere vydané

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 48 bude vydaná v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe týchto právnych predpisov:

Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov;

Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov;

Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov.

Druh, forma a podoba cenných papierov

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 48 sú na doručiteľa, majú zaknihovanú podobu a celá emisia dlhopisov, v celkovej sume 20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk), bude zaregistrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie cenných papierov

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 48 sú denominované v eurách a akýkoľvek odkaz na „EUR“ alebo „euro“ v tomto Opise cenných papierov alebo v prospekte je odkazom na zákonnú menu Slovenskej republiky.

Klasifikácia cenných papierov

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 48 predstavujú priame, všeobecné, zabezpečené a nepodmienené záväzky, ktoré sú pari passu (vzájomne rovnocenné) medzi sebou a vo vzťahu k iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, zabezpečeným a nepodmieneným záväzkom banky, s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Popis práv spojených s cenným papierom

Práva spojené s cennými papiermi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v Emisných podmienkach týchto dlhopisov.

Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku

Výnos dlhopisu je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 4,0 % p. a.
Výnos bude počítaný na báze 30/360.

Splatná čiastka výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin počtu cenných papierov, menovitej hodnoty jedného cenného papiera a úrokovej sadzby. Výpočet úrokových výnosov zabezpečuje emitent.

Výnos bude vyplácaný ročne, a to k 11.5. bežného roka, začínajúc 11.5.2010.

Ak prípadne deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, ale je sobotou, nedeľou alebo sviatkom, za termín výplaty výnosov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Dátum ex-kupónu je stanovený na 30. kalendárny deň pred príslušným termínom výplaty výnosu. Výnos za príslušné obdobie bude vyplatený iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-kupónu (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného osobou s povolením na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov, ktorá pre emitenta vedie register emitenta cenných papierov (ďalej len „CDCP“).

Výplata výnosov dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet oprávnenej osoby (ďalej len „účet“) uvedený v záväznej objednávke alebo na taký iný účet, uvedený v žiadosti oprávnenej osoby o výplatu výnosov dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office, ústredia (ďalej len „žiadost“), najneskôr 20. deň pred dňom výplaty výnosov dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely

výplaty výnosov dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadosť obsahujúca číslo účtu, na ktorý majú byť výnosy dlhopisu poukázané nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný vyplatiť výnosy dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň výplaty výnosov podľa emisných podmienok), pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu, podľa emisných podmienok do dňa skutočného vyplatenia výnosov, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Platobné miesto výplaty výnosov je VÚB, a. s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Výplatu výnosov z dlhopisov si zabezpečí emitent.

Údaj o výnose

Báza pre výpočet výnosu je stanovená na 30/360, čo znamená, že rok má na účely výpočtu výnosu 360 dní, dvanásť mesiacov a mesiac má 30 dní.

Dátum splatnosti

Menovitá hodnota dlhopisu je splatná 11.5.2013 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí.

Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov. Emitent sa zaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov za podmienok uvedených nižšie v časti „*Podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov*“. Ak prípadne deň splatnosti alebo predčasnej splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty menovitej hodnoty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Dátum ex-istiny je stanovený na 30. kalendárny deň pred dňom splatnosti alebo dňom predčasnej splatnosti.

Menovitá hodnota dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-istiny (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

Splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet oprávnenej osoby (ďalej len „účet“) uvedený v záväznej objednávke alebo na taký iný účet, uvedený v žiadosti oprávnenej osoby o splatenie menovitej hodnoty dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office ústredia (ďalej len „žiadosť“), najneskôr 20. deň pred dňom splatnosti dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely splatenia menovitej hodnoty dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadosť obsahujúca číslo účtu, na ktorý má byť menovitá hodnota dlhopisu poukázaná nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný splatiť menovitú hodnotu dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň splatenia menovitej hodnoty dlhopisu podľa emisných podmienok), pričom za obdobie odo dňa splatnosti dlhopisu podľa emisných podmienok do dňa skutočného splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Záväznou objednávkou sa rozumie záväzná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej dôjde k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých dlhopisov.

Platobné miesto výplaty menovitej hodnoty dlhopisov je VÚB, a. s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov.

Podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov

Emitent sa zaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov po dvoch rokoch od dátumu emisie, t. j. k 11.5.2011 v kurze 94,00 % z menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, ktorých predčasné splatenie menovitej hodnoty majiteľ žiada, a po troch rokoch od dátumu emisie, t.j. k 11.5.2012 v kurze 96,00 % z menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, ktorých predčasné splatenie menovitej hodnoty majiteľ žiada. Možnosť predčasného splatenia sa týka len tých majiteľov dlhopisov, ktorí nadobudli tieto dlhopisy v rámci primárneho predaja emisie. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu bude zrealizované v prípade, ak o to vyššie uvedený majiteľ dlhopisu písomne požiada emitenta – Treasury Back Office, v lehote od 4.4.2011 do 4.5.2011 alebo v lehote od 4.4.2012 do 4.5.2012. Pri predčasnom splatení menovitej hodnoty dlhopisu z rozhodnutia majiteľa dlhopisu, má majiteľ dlhopisu právo na pomerný výnos z dlhopisu ku dňu jeho predčasného splatenia.

Po predčasnom splatení menovitej hodnoty dlhopisu zanikajú bývalému majiteľovi ďalšie nároky na výplatu výnosov dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty dlhopisu.

K dlhopisom, pri ktorých majitelia neprejavili záujem o predčasné splatenie menovitej hodnoty sa ďalej viažu záväzky emitenta vyplývajúce z emisných podmienok.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov pohľadávkami emitenta z poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.

Zastúpenie držiteľov dlhových cenných papierov

Majiteľom dlhopisov nebudú poskytnuté žiadne ďalšie výhody a tiež nie je a nebude ustanovený spoločný zástupca majiteľov dlhopisov na uspokojenie pohľadávok z dlhopisov. Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o spoločnom zastupovaní držiteľov dlhopisov.

Vyhlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach

Predstavenstvo VÚB, a. s., na zasadnutí dňa 24.3.2009 schválilo vydanie tejto emisie.

Dátum emisie

Dátum emisie je 11. máj 2009.

Opis obmedzení voľnej prevoditeľnosti

Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzení. S dlhopismi nie je spojené žiadne predkupné ani výmenné právo.

Zdaňovanie dlhopisov

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov Slovenskej republiky v čase vyplácania.

V zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších právnych predpisov, ku dňu vyhotovenia tohto Opisu cenných papierov sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednou percentuálnou sadzbou dane vo výške 19 %. Výnosy z dlhopisov právnických osôb (s obmedzenou alebo neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie) a fyzických osôb podľa tohto zákona podliehajú dani vyberanej zrážkou. Výnosy z dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou a sú súčasťou základu dane.

Za vykonanie zrážky dane pri výplate výnosov z dlhopisov je zodpovedný emitent v zmysle platných právnych predpisov. Keďže zákonná úprava dani z príjmu sa môže počas životnosti dlhopisov zmeniť, výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Pri zdaňovaní výnosov daňových nerezidentov sa uplatňujú ustanovenia a postupy podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia.

PODMIENKY PONUKY

Emisia bude vydaná na základe verejnej ponuky a bude ponúkaná predovšetkým retailovým investorom. VÚB, a. s., bude ponúkať túto emisiu dlhopisov počas obdobia primárneho predaja, začínajúceho dňa 11.5.2009, ktorý je zároveň dátumom emisie a končiaceho dňa 10.7.2009. V prípade skoršieho vypredania emisie bude predaj skončený pred uvedeným dátumom ukončenia predaja. Po naplnení celkového objemu emisie, resp. po uplynutí uvedeného obdobia primárneho predaja nebudú akceptované ďalšie záväzné objednávky.

Verejná ponuka je založená na Emisných podmienkach a ustanoveniach obsiahnutých v prospekte.

Verejná ponuka bude realizovaná formou primárneho predaja emisie prostredníctvom obchodných miest VÚB, a. s., na území Slovenskej republiky a príslušných útvarov ústredia.

VÚB, a. s., bude vydávať dlhopisy na základe záväzných objednávok primárneho nákupu len tým nadobúdateľom, ktorí k príslušnému dátumu nákupu uhradia emisný kurz a alikvótny úrokový výnos dlhopisu (pomernú časť úrokového výnosu) na účet banky uvedený v záväznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bude stanovená ako násobok emisného kurzu, ktorý je 100 % z menovitej hodnoty dlhopisu, počtu kusov dlhopisov a ich menovitej hodnoty, vrátane pomernej časti úrokového výnosu (AUV), počítaného počas celého obdobia primárneho predaja, začínajúc dátumom emisie.

Emitent nebude znižovať objem emisie, ale v prípade väčšieho objemu objednávok si vyhradzuje právo krátiť záväznú objednávku.

Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahujú žiadne poplatky.

Emitent na základe došlej platby zabezpečí pripísanie daného množstva dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP. Náklady na vydanie dlhopisov v plnej výške hradí emitent.

Maximálny možný objem nákupu na 1 investora je limitovaný objemom 500 000,00 EUR. Minimálna výška žiadosti o nákup (počet cenných papierov alebo celková čiastka, ktorá sa má investovať) nie je stanovená.

Výsledky vydávania emisie formou verejnej ponuky budú zverejnené na internetovej stránke emitenta bezprostredne po ukončení predaja.

Emisné podmienky tejto emisie dlhopisov s názvom HZL VÚB, a. s., 48 budú zverejnené v Hospodárskych novinách dňa 4.5.2009.

Umiestňovanie a upísovanie

Verejnú ponuku si zrealizuje emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečí emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie ani dohody o umiestnení typu „najlepšia snaha“. Emitent si zabezpečí výkon platobného agenta na výplatu výnosov a menovitej hodnoty. V iných krajinách ako v Slovenskej republike, nebude stanovený žiadny platobný ani depozitný agent.

PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 48 na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., po ukončení verejnej ponuky týchto dlhopisov.

K termínu spracovania tohto Opisu cenných papierov, vypracovaného za účelom schválenia prospektu v súvislosti s verejnou ponukou emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 48, emitent nepodal žiadosť o prijatie tejto emisie na kótovaný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá na žiadnu zahraničnú burzu alebo na zahraničný regulovaný voľný trh ani sa s ňou neobchodovalo na týchto trhoch pred podaním žiadosti o schválenie tohto Opisu cenných papierov a prospektu.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov sú prijaté na obchodovanie na kótovaný hlavný alebo paralelný trh BCPB nasledovné emisie hypotekárnych záložných listov vydané VÚB, a. s.:

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., VII.;	SK4120003724 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., VIII.;	SK4120003914 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XI.;	SK4120004391 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XII.;	SK4120004268 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XIII.;	SK4120004409 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XV.;	SK4120004540 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XVII.;	SK4120004813 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XVIII.;	SK4120004870 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XIX.;	SK4120004888 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XX.;	SK4120004946 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXI.;	SK4120004938 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXIV.;	SK4120005174 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXVI.;	SK4120005265 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXVII.;	SK4120005349 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXVIII.;	SK4120005448 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXIX.;	SK4120005539 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXX.;	SK4120005547 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 31;	SK4120005679 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 32;	SK4120005711 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 34;	SK4120005836 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 35;	SK4120005869 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 36;	SK4120005893 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 38;	SK4120006073 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 43;	SK4120006271 séria 01
Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 45;	SK4120006354 séria 01

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o poskytovaní poradenstva v súvislosti s emisiou.

V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované a ani sa nespomínajú správy, ktoré boli podrobené auditu. Nenachádzajú sa tu informácie získané od tretej strany a ani vyhlásenia alebo správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

Rating VÚB, a. s. (August 2008)

Moody's

Výhľad	stabilný
Vklady	Aa3 / P-1
Finančná sila	C-

Popis pridelených ratingov je nasledovný:

- silná schopnosť plniť finančné záväzky – avšak s citlivosťou na zmeny ekonomického cyklu a okolia.

Rating udelený emitentovi sa nachádza v investičnom pásme.

Dlhovým cenným papierom vydaným emitentom nebol pridelený rating.

Zdroj: www.nbs.sk

Emitent vyhlasuje, že vyššie uvedené informácie boli prevzaté bez toho, aby boli nejakým spôsobom pozmenené či skresľujúco interpretované.

Registračný dokument zo dňa 8.4.2009 spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 8.4.2009 a týmto Opisom cenných papierov budú po ich schválení Národnou bankou Slovenska tvoriť Prospekt cenných papierov, ktorý bude zverejnený bezplatným prístupom v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie investičného portfólia a zdrojov a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o prístupnosti prospektu bude zverejnený v Hospodárskych novinách.