

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62

100 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008004 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 28. júl 2011

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
ZODPOVEDNÉ OSOBY	3
RIZIKOVÉ FAKTORY	4
KLÚČOVÉ INFORMÁCIE	4
INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	4
PODMIENKY PONUKY	7
PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ	7
DODATOČNÉ INFORMÁCIE	8

RIZIKOVÉ FAKTORY

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia, čo sa vo veľkej miere prejavilo aj počas niekoľkých uplynulých rokov. S nástupom finančnej a ekonomickej krízy vo svete pocítilo domáce hospodárstvo negatívne vplyvy tohto previazania na vonkajšie prostredie, keď sa slovenská ekonomika dostala v roku 2009 do recesie a reálny hrubý domáci produkt medziročne klesol o 4,8%. Naopak s nástupom hospodárskeho oživovania krajín našich obchodných partnerov, zaznamenala aj slovenská ekonomika prudké oživenie a v roku 2010 už vzrástol reálny HDP Slovenska medziročne o 4,0%. V roku 2010 otvorenosť slovenskej ekonomiky, ktorá v predchádzajúcom roku výrazne urýchlila dopad negatívnych vplyvov svetovej finančnej krízy na domácu ekonomiku, pomohla k silnému rastu a na prelome rokov 2010 a 2011 už domáca ekonomika dobehla svoju maximálnu „predkrízovú“ výkonnosť. Hlavným ťahúňom oživovania ekonomiky bol počas uplynulého roku zahraničný dopyt, ale neskôr sa k nemu pridal aj posilňujúci domáci dopyt. Začiatok roku 2011 prekvapil relatívne pozitívne, keď si slovenská ekonomika udržala rast porovnateľný s tým na konci roku 2010. Reálny HDP za celý rok 2011 tak pravdepodobne vzrastie blízko 3,6 percentnej odhadovanej úrovne.

Čo sa týka menovej politiky, rýchly sklz ekonomiky krajín Eurozóny do recesie, spomalenie rastu inflácie a nízke inflačné očakávania donútili ECB v období najhlbšej hospodárskej recesie európskych krajín výrazne uvoľniť menové podmienky a znížiť refinančnú úrokovú sadzbu na historické minimum 1,00%. Avšak na prelome rokov 2010 a 2011 inflácia v krajinách eurozóny opäť vzrástla a to dokonca až nad 2%-nú hranicu, ktorá je inflačným cieľom ECB. Promptné zavedenie „exit“ stratégie bolo však potlačené fiškálnymi problémami viacerých periférnych krajín eurozóny, ktoré boli odštartované problémami Grécka s financovaním vládneho dlhu, čo spôsobilo na finančných trhoch vysokú volatilitu, rast averzie a prudké oslabenie eura. Neskôr prepukli na povrch aj fiškálne problémy Írska a napokon Portugalska. Všetky spomínané krajiny boli nútené žiadať o finančnú pomoc z eurovalu a na povrch sa dostala aj nutnosť vytvorenia permanentného, finančného záchranného systému - ESM, ktorý po vypršaní platnosti eurovalu nahradí jeho funkciu a bude jasne definovať pravidlá poskytovania finančnej pomoci. Na jednej strane sa ECB stretáva s rastúcou infláciou, na druhej s fiškálnymi problémami viacerých krajín eurozóny. K riešeniu danej situácie pristúpila zvyšovaním úrokových sadzieb zo svojho historického minima v snahe zabrzdiť ďalší rast cien, ale aj predĺžením účinnosti podpory likvidity, čo má naopak pribrzdiť negatívny dopad zvyšovania ceny peňazí pre krajiny s fiškálnymi problémami.

V dôsledku vyššie uvedených faktov a udalostí je zrejmé, že nasledujúce roky sa budú nevyhnutne niesť v znamení fiškálnych konsolidácií krajín s vysokým verejným zadlžením, ale aj krajín, ktorých dlh síce nebalancuje na prahu únosnosti, no produkujú vysoký deficit, čo je z dlhodobého hľadiska neúnosné. Medzi takéto krajiny patrí aj Slovensko, ktoré dosahovalo v uplynulom období jeden z najvyšších primárnych deficitov v eurozóne. Sprisňovanie fiškálnej politiky domáceho, ale aj vonkajšieho prostredia a menovej politiky centrálnych bánk bude silno rozbehnuté oživenie z prechádzajúceho roku tmiť. Aj napriek tomu však možno predpokladať pokračovanie v nastolenom raste po zlomovom roku 2009, hoci o niečo miernejším tempom s postupnou akceleráciou dynamiky rastu. Vzhľadom na opatrenia z pohľadu európskych a svetových inštitúcií, akými sú napríklad posilňovanie záchranného mechanizmu EÚ pre svojich zadlžených členov, ale aj prísnejšie sledovanie hospodárenia problematickejších krajín EÚ možno konštatovať, že riziká pre očakávaný vývoj slovenskej ekonomiky v nasledujúcich rokoch budú klesať. Aktuálne riziká v spojitosti s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Oživenie slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislé na pokračujúcom oživení zahraničného dopytu našich najvýznamnejších obchodných partnerov. Pretrvávajúci slabý domáci dopyt, zrejme nebude mať v nasledujúcom období veľa impulzov k významnému rastu, nakoľko odhadovaný rast HDP v roku 2011 na úrovni 3,6% sa z historického hľadiska ukazuje ako nedostatočný na významnejšiu tvorbu pracovných miest. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB banky) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude vývoj na pracovnom trhu dôležitým faktorom. Vysoká miera nezamestnanosti, ale aj rýchly rast inflácie v dôsledku rastu cien komodít na svetovom trhu vytvárajúci tlak na znižovanie rastu reálnych miezd v hospodárstve sa môže prejavovať

-
- v pomalšom ako očakávanom príleve vkladov, menšom dopyte po úveroch, ako aj vo zvýšenej miere nesplácaných úverov a tým negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.
- 2) Riziko ďalšieho vyústenia fiškálnej krízy niektorých periférnych krajín môže ešte viac zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v krajnom prípade destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rastu rizikovej prirážky mohlo znamenať zastavenie prebiehajúceho ekonomického oživenia, či zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
 - 3) Snahy vlády o zlepšenie fiškálnej výkonnosti ako aj možné sprísnenie pravidiel na európskej úrovni v oblasti verejných financií môžu vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní a to buď plošného za celú ekonomiku alebo len v rámci bankového sektora. Značne vyššie daňové zaťaženie, prípadne zvýšené požiadavky na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.

Okrem uvedených ekonomických a politických rizík, vyplývajúcich z doterajšieho vývoja ekonomiky Slovenska a z predpokladov jej budúceho vývoja je emitent pri svojej podnikateľskej činnosti vystavený predovšetkým úverovému, operačnému a trhovému riziku. V záujme ich minimalizácie emitent uplatňuje rôzne kontrolné mechanizmy, vnútrobankové postupy a interné opatrenia. Činnosť banky podlieha dohľadu zo strany Národnej banky Slovenska a emitent musí dodržiavať aj pravidlá týkajúce sa kapitálovej primeranosti a obozretného podnikania. Napriek tomu nie je vylúčené, že v budúcnosti sa môžu vyskytnúť aj ďalšie riziká.

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 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 dlhopisy 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 dlhopisy a trhovú riziká s nimi spojené.

Okrem vyššie uvedených rizík si emitent nie je vedomý iných rizík, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť splniť jeho záväzky z Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 62 - zaknihovaných dlhopisov (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 62“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“).

Štatistické údaje uvedené v tomto Opise cenných papierov pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií.

Zdroj údajov: odhady VÚB, a.s., na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach ŠÚ SR a NBS.

Pred uskutočnením investičného rozhodnutia by mali potenciálni investori dôkladne zvážiť uvedené ekonomické a politické riziká, ako aj úvahy o predpokladanom vývoji a ďalšie možné riziká spojené so Slovenskou republikou, emitentom a ním vydávaným dlhopisom, spolu s informáciami obsiahnutými v celom tomto Opise cenných papierov a na základe ich dôsledného ohodnotenia rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície.

V tomto dokumente „EUR“, „euro“ alebo „€“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky od 1.1.2009.

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 členom predstavenstva Ing. Adriánom Ševčíkom, vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 62 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov a v celom prospekte cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“), ktorý tvoria: tento Opis cenných papierov, Súhrnný dokument zo dňa 28.7.2011 (ďalej len „Súhrnný dokument“) a Registračný dokument zo dňa 20.6.2011 už schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-7459-1/2011 zo dňa 30.6.2011 a zverejnený (ďalej len „Registračný dokument“).

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 dlhopisov.

Bratislava 28.7.2011

Tomislav Lazaric
člen predstavenstva

Ing. Adrián Ševčík
člen 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 boli 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 schválenie Prospektu cenného papiera Národnou bankou Slovenska, nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení Prospektu v Hospodárskych novinách, nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie a nákladov za umiestnenie emisie na regulovanom voľnom 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 aj „BCPB“). Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady 39 886,00 EUR, je vo výške 99 960 114,00 EUR použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV

Popis cenných papierov

Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 62

ISIN: SK4120008004 séria 01

Najvyššia suma menovitých hodnôt: 100 000 000,00 EUR

Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: 100 000 000,00 EUR

Menovitá hodnota dlhopisu: 1 000 000,00 EUR

Počet kusov dlhopisov: 100 kusov

Emisný kurz: 100% z menovitej hodnoty dlhopisu

Dátum začiatku vydávania dlhopisov: 28. júl 2011 (ďalej „dátum emisie“)

Účel vydávania dlhopisov: financovanie hypotekárnych úverov

Právne predpisy, na základe ktorých sú cenné papiere vydané: dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o dlhopisoch“); zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj „zákon o cenných papieroch“) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov.

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa. Emisia dlhopisov v celkovom objeme 100 000 000,00 EUR je zaregistrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie: dlhopisy 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: HZL VÚB, a.s., 62 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 dlhopismi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a v emisných podmienkach týchto dlhopisov. Prevoditeľnosť dlhopisov nie je obmedzená a neviažu sa k nim žiadne predkupné ani výmenné práva.

Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku: výnos dlhopisu je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 6M EURIBOR + 1,99% p.a. Výnos je vypočítaný na báze 30E/360.

Úroková sadzba, určená ako súčet sadzby 6M EURIBOR a marže, bude stanovená pre nasledujúce úrokové obdobie v druhý pracovný deň predchádzajúci termínu výplaty výnosov pre prebiehajúce úrokové obdobie. Pre prvé úrokové obdobie bude úroková sadzba určená v druhý pracovný deň pred dátumom emisie.

Splatná čiastka výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta podľa konvencie 30E/360.

Výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin počtu dlhopisov, menovitej

hodnoty jedného dlhopisu a úrokovej sadzby.

Úrokovým obdobím sa na účely týchto emisných podmienok rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov, a to od dňa výplaty výnosu (vrátane) do najbližšieho dňa výplaty výnosu, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie začínajúce dátumom emisie (vrátane) do prvého termínu výplaty výnosu.

Výnos bude vyplácaný polročne, k 28.7. a 28.1., bežného roka, začínajúc 28.1.2012.

Ak prípadne deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, 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.

Na účely emisných podmienok týchto dlhopisov pracovný deň znamená deň, ktorý nie je sviatkom podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a pamätných dňoch v znení neskorších zmien a doplnení, a podľa zákona č. 311/2001 Z. z. Zákonník práce v znení neskorších zmien a doplnení a tiež deň, ktorý je TARGET dňom (deň, kedy je „Európsky automatizovaný expresný systém zúčtovania platieb v reálnom čase“ v prevádzke a zúčtováva platby denominované v Euro).

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“).

Dátum splatnosti: menovitá hodnota dlhopisu je splatná 28.7.2018 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí.

Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov. Ak prípadne deň 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.

Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov.

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

Výplata výnosov a/alebo 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 výplatu výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office, ústredia (ďalej len „žiadosť“), najneskôr 20. deň pred dňom výplaty výnosov a/alebo dňom splatnosti dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely výplaty výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadosť obsahujúca číslo účtu, na ktorý majú byť výnosy a/alebo menovitá hodnota dlhopisu poukázané nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný vyplatiť výnosy a/alebo splatiť menovitú hodnotu dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň výplaty výnosov a/alebo splatenia menovitej hodnoty dlhopisu podľa týchto emisných podmienok), pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu a/alebo splatnosti dlhopisu podľa týchto emisných podmienok do dňa skutočného vyplatenia a/alebo splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

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

Platobné miesto výplaty výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov je VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov zo splátok emitentom poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona o dlhopisoch.

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.

Vyhlasenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach: predstavenstvo VÚB, a.s., na zasadnutí dňa 28.6.2011 schválilo vydanie tejto emisie.

Dátum emisie: 28. júl 2011.

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 dlhopisov nebola vydaná na základe verejnej ponuky a bola určená vopred známym investorom, ktorí na základe tejto ponuky získali cenné papiere s menovitou hodnotou jedného cenného papiera vyššou ako 50 000,00 EUR.

Ponuka cenných papierov v rámci primárneho predaja bola určená obmedzenému okruhu investorov, ktorí na základe záväznej objednávky primárneho nákupu uhradili cenu za dlhopisy na účet banky uvedený v záväznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bola stanovená ako násobok emisného kurzu, menovitej hodnoty dlhopisu a počtu kusov dlhopisov. Spôsob notifikácie o množstve upísaných dlhopisov bol obsiahnutý v príslušnej záväznej objednávke a confirmácii primárneho nákupu. Obchodovanie s dlhopismi nebolo možné začať pred realizáciou notifikácie.

Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.

Emitent na základe došlej platby zabezpečil 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 nebol limitovaný. Minimálna výška žiadosti o nákup (počet cenných papierov alebo celková čiastka, ktorá sa má investovať) nebola stanovená.

Emitent nestanovil možnosť znížiť objem emisie ani upísať vyšší objem ako je objem stanovený v emisných podmienkach týchto dlhopisov.

Emisné podmienky tejto emisie dlhopisov boli zverejnené v Hospodárskych novinách dňa 21.7.2011.

Nakoľko emisia nebola vydaná formou verejnej ponuky, emitent nestanovil spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky dlhopisov.

Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku si zrealizoval emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil 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 HZL VÚB, a.s., 62 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 62 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá ani sa s ňou neobchodovalo na žiadnom domácom alebo zahraničnom regulovanom verejnom trhu pred podaním žiadosti o schválenie tohto Opisu cenných papierov a Prospektu.

Ku dňu spracovania tohto Opisu cenných papierov sú prijaté na obchodovanie na regulovaný trh BCPB nasledovné emisie dlhových cenných papierov vydané VÚB, a.s.:

Dlhopisy:

Dlhopisy VUB 01;

SK4120004748 séria 01

Dlhopisy VUB 02;

SK4120006917 séria 01

Hypotekárne záložné listy:

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., VII.;

SK4120003724 séria 01

Tento Opis cenných papierov spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 28.7.2011 a Registračným dokumentom zo dňa 20.6.2011 budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení tvoriť platný prospekt cenného papiera. Prospekt bude zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie aktív a pasív a vzťahy k finančným inštitúciám a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení Prospektu bude zverejnený v Hospodárskych novinách.