



Všeobecná úverová banka, a.s.

ZÁKLADNÝ PROSPEKT

6. máj 2013

Ponukový program hypotekárnych záložných listov v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov 1 500 000 000 EUR s dobou trvania programu 10 rokov

Tento dokument predstavuje základný prospekt dlhových cenných papierov, ktoré sú vydávané v rámci ponukového programu (ďalej len „**Základný prospekt**“), na základe ktorého je 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**“ alebo „**Banka**“) oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhových cenných papierov - hypotekárnych záložných listov (ďalej aj „**HZL**“ alebo „**Dlhopisy**“) v akejkoľvek mene na základe informácií popísaných v tomto Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších dodatkov (ďalej len „**Program**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 1 500 000 000,00 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov. Program schválila Dozorná rada Emitenta dňa 24.10.2012.

Tento Program sa nevzťahuje na podmienky iných emisií dlhopisov vydaných Emitentom mimo rámca Programu.

Tento Základný prospekt obsahuje spoločné informácie týkajúce sa Dlhopisov a podmienok ich ponuky, na základe ktorých budú v rámci Programu vydávané jednotlivé emisie Dlhopisov.

Pre každú emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu Emitent pred začiatkom ponuky pripraví a zverejní samostatný dokument (ďalej len „**Konečné podmienky**“), ku ktorým priloží Súhrnný dokument jednotlivkej emisie (ďalej len „**Súhrnný dokument**“), a tieto budú spolu s informáciami uvedenými v Základnom prospekte poskytovať všetky informácie v zmysle platných právnych predpisov pre danú emisiu Dlhopisov. V Konečných podmienkach budú tie parametre emisie a podmienky vydania Dlhopisov jednotlivých emisií, ktoré v čase zostavovania tohto Základného prospektu nie sú známe, resp. sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých variantoch.

Tento Základný prospekt bol vyhotovený dňa 6.5.2013 a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Základný prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia Národnou bankou Slovenska (ďalej aj „**NBS**“) za predpokladu jeho aktualizácie v zmysle § 121 ods. 9 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Kedykoľvek počas platnosti tohto Základného prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Základného prospektu (ďalej len „**Dodatok**“), ktorý bude po schválení zverejnený rovnakým spôsobom ako Základný prospekt v záujme toho, aby každá ponuka Dlhopisov alebo žiadosť o prijatie na regulovaný trh bola uskutočnená na základe platného a aktuálneho prospektu cenného

papiera. Pred uplynutím platnosti Základného prospektu Emitent požiada NBS o schválenie nového základného prospektu, ktorý zverejní rovnakým spôsobom ako tento Základný prospekt.

Základný prospekt (a v budúcnosti pripravené Dodatky) bude po schválení NBS zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie (ďalej len „**sídlo Emitenta**“) a na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzovej správy. Všetky Konečné podmienky a Súhrnné dokumenty jednotlivých emisií vydaných v rámci Programu budú sprístupnené na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/> a v písomnej forme v sídle Emitenta. Finančné správy a účtovné závierky Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj všetky dokumenty uvedené v tomto Základnom prospekte formou odkazu, sú k dispozícii v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/> a tiež v písomnej forme na požiadanie bezplatne v sídle Emitenta v pracovné dni v čase od 9,00 do 16,00 hod.

Konečné podmienky a Súhrnné dokumenty, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek emisiu Dlhopisov, budú zverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt, predložené NBS a spolu s týmto Základným prospektom v znení jeho neskorších Dodatkov, schváleným NBS a zverejneným, budú predstavovať ucelené informácie o každej jednotlivjej emisii Dlhopisov vydanjej v rámci Programu.

DÔLEŽITÉ UPOZORNENIE

Tento Základný prospekt je vypracovaný v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**zákon o cenných papieroch**“), zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „**zákon o dlhopisoch**“) a zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov (ďalej len „**zákon o bankách**“), v súlade s Nariadením Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady (ďalej len „**smernica o Prospekte**“) pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy (ďalej len „**Nariadenie**“).

Tento Základný prospekt sám ani v spojení s akýmikoľvek Konečnými podmienkami a/alebo prípadným Dodatkom Základného prospektu nemôže byť použitý v súvislosti s ponukou na kúpu akýchkoľvek iných dlhopisov ako Dlhopisov jednotlivých emisií vydávaných v rámci Programu.

Tento Základný prospekt sám ani v spojení s akýmikoľvek Konečnými podmienkami a/alebo prípadným Dodatkom Základného prospektu nemôže byť použitý v súvislosti s ponukou na kúpu alebo predaj Dlhopisov jednotlivých emisií vydávaných v rámci Programu ani akýchkoľvek iných Dlhopisov všade tam, kde je takáto ponuka zákonom alebo iným všeobecne záväzným právnym predpisom zakázaná. Rozširovanie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých emisií vydávaných v rámci Programu sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy nebudú z podnetu Emitenta registrované inde ako v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. (ďalej len „**CDCP**“) a Základný prospekt nebude podliehať schváleniu akýmikoľvek správnym alebo iným orgánom akéhokoľvek právneho poriadku s výnimkou NBS v Slovenskej republike. Dlhopisy jednotlivých emisií vydávaných v rámci Programu najmä nebudú registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a nesmú byť ponúkané alebo rozširované na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú ich rezidentom. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Základný prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju týchto Dlhopisov alebo držby a rozširovaniu akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k týmto Dlhopisom.

Emitent neschválil akékoľvek iné prehlásenie alebo informácie o Programe, Emitentovi alebo o Dlhopisoch ako tie, ktoré sú uvedené v tomto Základnom prospekte, jeho Dodatkoch alebo v Konečných podmienkach. Na žiadne iné prehlásenie alebo informácie sa nemožno spoliehať ako na prehlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Základnom prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Odovzdanie alebo iná forma sprístupnenia tohto Základného prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie a prehlásenia v ňom uvedené sú správne ku

ktorémukoľvek okamžiku po dátume jeho vyhotovenia. Tieto informácie môžu byť v budúcnosti zmenené alebo dopĺňané prostredníctvom Dodatkov.

Za záväzky z Dlhopisov je zodpovedný výlučne Emitent, žiadna tretia osoba nie je zodpovedná za plnenie záväzkov z Dlhopisov ani za ich splnenie nijako neručí.

Základný prospekt vrátane jeho neskorších Dodatkov ako aj Konečné podmienky a Súhrnný dokument konkrétnej emisie môžu byť preložené do anglického jazyka alebo do iných jazykov. V prípade akýchkoľvek výkladových rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská verzia.

OBSAH

I.	SÚHRN	5
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	12
2.1	RIZIKÁ VPLYVU MAKROEKONOMICKÉHO PROSTREDIA EMITENTA	12
2.2	RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA EMITENTA	13
2.3	RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV.....	14
III.	INFORMÁCIE O EMITENTOVI	16
3.1	ZODPOVEDNÉ OSOBY.....	16
3.2	ZÁKONNÍ AUDÍTORI.....	16
3.3	RIZIKOVÉ FAKTORY	16
3.4	HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA	16
3.5	PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI	18
3.5.1	<i>Hlavné aktivity</i>	18
3.5.2	<i>Hlavné trhy</i>	20
3.6	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	21
3.7	INFORMÁCIE O TRENDE	23
3.8	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	23
3.9	SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	23
3.9.1	<i>Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady</i>	23
3.9.2	<i>Konflikty záujmov</i>	24
3.10	HLAVNÍ AKCIONÁRI.....	24
3.11	FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	25
3.11.1	<i>Historické finančné informácie</i>	25
3.11.2	<i>Audit historických ročných finančných informácií</i>	32
3.11.3	<i>Vek najnovších finančných informácií</i>	32
3.11.4	<i>Predbežné a ostatné finančné informácie</i>	32
3.11.5	<i>Súdne a arbitrážne konania</i>	32
3.11.6	<i>Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta</i>	32
3.12	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	32
3.13	INFORMÁCIE TRETEJ STRANY.....	33
3.14	DOKUMENTY NA NAHĽADNUTIE.....	33
3.15	ZOZNAM POUŽITÝCH KRÍŽOVÝCH ODKAZOV.....	33
IV.	INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH	34
4.1	ZODPOVEDNÉ OSOBY.....	34
4.2	RIZIKOVÉ FAKTORY	34
4.3	ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE.....	34
4.4	INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ/ PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE.....	35
4.5	PODMIENKY PONUKY.....	39
4.6	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ.....	41
4.7	DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE	41
4.8	VÝMEDZENIE POJMOV	42
V.	INFORMÁCIE O PROGRAME	44
VI.	PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK	45

I. SÚHRN

Tento súhrn je úvodom k Základnému prospektu Dlhopisov. Obsahuje základné údaje o Emitentovi, Dlhopisoch a Programe obsiahnuté na iných miestach tohto Základného prospektu.

Tento súhrn nie je vyčerpávajúci a neobsahuje všetky informácie, ktoré môžu byť pre potenciálnych investorov významné. Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do Dlhopisov by malo vychádzať z posúdenia prospektu Dlhopisov ako celku, t.j. Základný prospekt vrátane jeho neskorších Dodatkov, spolu s Konečnými podmienkami príslušnej emisie. Investor by mal zvážiť najmä faktory uvedené v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“.

Návod pre čítanie súhrnu:

Súhrn je zostavený v súlade s Nariadením Komisie (EÚ) č. 486/2012 z 30. marca 2012, ktorým sa mení a dopĺňa Nariadenie Rady (ES) č. 809/2004 z 29. apríla 2004. Súhrny sú tvorené požiadavkami na zverejnenie označenými ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v sekciách A – E (A.1 – E.7).

Tento súhrn obsahuje všetky tie Prvky, ktoré sú požadované pre daný druh cenného papiera a Emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné zodpovedať, môžu sa vyskytnúť medzery v číslovaní Prvkovej časti.

Napriek tomu, že vzhľadom na druh cenného papiera a Emitenta sa požaduje daný Prvok zahrnúť do súhrnu, je možné, že žiadna relevantná informácia nemôže byť na daný Prvok poskytnutá. V tomto prípade je uvedené krátke vysvetlenie Prvku spolu s vyjadrením „nepoužije sa“.

Oddiel A - Úvod a upozornenia		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
A.1	Upozornenie	<p>Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k prospektu.</p> <p>Každé rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení prospektu ako celku.</p> <p>V prípade podania žaloby na súd, týkajúcej sa údajov obsiahnutých v prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi v zmysle vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložená povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď tento súhrn je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do takýchto cenných papierov.</p> <p>Zodpovedné osoby a ich vyhlásenie: Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútkovou, PhD., a členom predstavenstva Andrea De Michelis, vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto súhrne.</p> <p>Emitent vyhlasuje, že príprave tohto súhrnu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto súhrnu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.</p> <p>Podpisy zodpovedných osôb sú uvedené v kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu.</p>
A.2	Finančné sprostredkovanie	<p>Nepoužije sa; Emitent neudelí súhlas na použitie Základného prospektu finančnými sprostredkovateľmi v sekundárnom obchodovaní a žiadna osoba nebude konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom obchodovaní.</p>

Oddiel B - Emitent																																									
Prvok	Požiadavka na zverejnenie																																								
B.1	Názov Emitenta	Všeobecná úverová banka, a.s.; skrátený názov: VÚB, a.s.																																							
B.2	Domicil a právna forma Emitenta	Sídlo: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B. Právna forma: akciová spoločnosť.																																							
	Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť Krajina založenia	Emitent vykonáva činnosť v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákona o bankách, zákona o cenných papieroch. Slovenská republika.																																							
B.4b	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	Nepoužije sa; Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty, prípadne nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu Emitenta aspoň počas bežného finančného roka.																																							
B.5	Opis skupiny a postavenie Emitenta v tejto skupine	VÚB, a.s., je členom skupiny Intesa Sanpaolo. Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach Emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Závislosť VÚB, a.s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní Emitenta. Emitent má priamu majetkovú účasť v 11 subjektoch.																																							
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Skupina</th> <th>Obchodné meno a IČO</th> <th>% podielu</th> <th>Sídlo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.12.2012)</td> <td>Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318</td> <td>96,84</td> <td>35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg</td> </tr> <tr> <td>Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.12.2012)</td> <td>Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 00799960158</td> <td>100,00</td> <td>Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 31.12.2012) s podielom na základnom imaní 50% a vyšším</td> <td>Consumer Finance Holding, a.s., IČO: 35 923 130</td> <td>100,00</td> <td>Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td>VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., IČO: 35 786 272</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Recovery, a.s., IČO: 35 771 615</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td></td> <td>VÚB, Factoring, a.s., IČO: 31 345 310</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Nadácia VÚB, IČO: 30 856 043</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td></td> <td>VÚB Leasing a.s., IČO: 31 318 045</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <td></td> <td>VÚB Generali, Dôchodková správcovska spoločnosť, a.s., IČO: 35 903 058</td> <td>50,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> </tbody> </table>	Skupina	Obchodné meno a IČO	% podielu	Sídlo	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.12.2012)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,84	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.12.2012)	Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 00799960158	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko	Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 31.12.2012) s podielom na základnom imaní 50% a vyšším	Consumer Finance Holding, a.s., IČO: 35 923 130	100,00	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok, Slovenská republika	VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., IČO: 35 786 272	100,00	Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika		Recovery, a.s., IČO: 35 771 615	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika		VÚB, Factoring, a.s., IČO: 31 345 310	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika		Nadácia VÚB, IČO: 30 856 043	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika		VÚB Leasing a.s., IČO: 31 318 045	100,00	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava, Slovenská republika		VÚB Generali, Dôchodková správcovska spoločnosť, a.s., IČO: 35 903 058	50,00	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika
		Skupina	Obchodné meno a IČO	% podielu	Sídlo																																				
		Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.12.2012)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,84	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg																																				
		Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.12.2012)	Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 00799960158	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko																																				
		Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 31.12.2012) s podielom na základnom imaní 50% a vyšším	Consumer Finance Holding, a.s., IČO: 35 923 130	100,00	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok, Slovenská republika																																				
			VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., IČO: 35 786 272	100,00	Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika																																				
			Recovery, a.s., IČO: 35 771 615	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika																																				
			VÚB, Factoring, a.s., IČO: 31 345 310	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika																																				
	Nadácia VÚB, IČO: 30 856 043	100,00	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika																																						
	VÚB Leasing a.s., IČO: 31 318 045	100,00	Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava, Slovenská republika																																						
	VÚB Generali, Dôchodková správcovska spoločnosť, a.s., IČO: 35 903 058	50,00	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika																																						
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa; Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu zisku a ku dňu vypracovania tohto Základného prospektu prognózu zisku nezverejnil.																																							
B.10	Výhrady v audítorskej správe	Nepoužije sa; Vo výroku audítora neboli uskutočnené žiadne výhrady.																																							

B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie		
Vybrané kľúčové historické finančné informácie z auditorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiace 31.12.2011 a 31.12.2012, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).			
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii			
(v tisícoch eur)			
	2012	2011	2010
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	90 977	179 093
Pohľadávky voči bankám	580 780	502 291	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	73 770	273 962	253 025
Derivátové finančné nástroje	42 619	80 399	45 205
Finančný majetok na predaj	1 482 727	1 455 626	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	2	3	3 374
Úvery poskytnuté klientom	7 526 581	7 266 546	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 041 721	1 137 540	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 596	7 077	6 219
Nehmotný majetok	47 841	41 486	41 342
Goodwill	29 305	29 305	29 305
Hmotný majetok	138 774	146 732	148 921
Splatné daňové pohľadávky	16 475	2 791	8 931
Odložené daňové pohľadávky	43 637	77 463	66 154
Ostatný majetok	33 292	19 100	26 776
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469	662 523
Derivátové finančné nástroje	53 194	57 382	60 729
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	1 417 762	1 660 487	1 624 253
Rezervy	25 607	27 328	24 256
Ostatné záväzky	97 766	94 966	78 063
	<u>9 894 363</u>	<u>10 016 040</u>	<u>9 715 191</u>
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 201 890	938 355	893 435
Čistý zisk za rok	119 704	176 903	150 323
	<u>1 321 594</u>	<u>1 115 258</u>	<u>1 043 758</u>
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>
Podsúvahové položky	<u>2 682 700</u>	<u>2 691 354</u>	<u>2 588 428</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku			
(v tisícoch eur)			
	2012	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy	543 131	541 281	485 077
Úrokové a obdobné náklady	<u>(151 895)</u>	<u>(138 403)</u>	<u>(114 275)</u>
Čisté úrokové výnosy	391 236	402 878	370 802
Výnosy z poplatkov a provízií	142 294	141 406	143 344
Náklady na poplatky a provízie	<u>(32 670)</u>	<u>(32 979)</u>	<u>(35 602)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	109 624	108 427	107 742
Čistý zisk z finančných operácií	(25 485)	942	6 303
Ostatné prevádzkové výnosy	6 338	13 646	7 860
Výnosy z dividend	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Prevádzkové výnosy	481 713	525 893	492 707
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 428)	(103 844)	(97 195)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 766)	(99 814)	(91 996)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(35 151)	-	-
Odpisy nehmotného majetku	(12 171)	(14 297)	(17 495)
Odpisy hmotného majetku	<u>(18 575)</u>	<u>(18 314)</u>	<u>(20 985)</u>
Prevádzkové náklady	(255 091)	(236 269)	(227 671)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	226 622	289 624	265 036
Opravné položky k finančnému majetku	<u>(79 995)</u>	<u>(67 935)</u>	<u>(76 495)</u>
Prevádzkový zisk	146 627	221 689	188 541
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	<u>1 213</u>	<u>850</u>	<u>596</u>
Zisk pred zdanením	<u>147 840</u>	<u>222 539</u>	<u>189 137</u>
Daň z príjmov	<u>(28 136)</u>	<u>(45 636)</u>	<u>(38 814)</u>
ČISTÝ ZISK ZA ROK	<u>119 704</u>	<u>176 903</u>	<u>150 323</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	152	(38)	485
Finančný majetok na predaj	130 458	(45 012)	(33 613)
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>3 116</u>	<u>(1 006)</u>	<u>(1 437)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	<u>133 726</u>	<u>(46 056)</u>	<u>(34 565)</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	<u>253 430</u>	<u>130 847</u>	<u>115 758</u>
Podstatná nepriaznivá zmena vyhládok Emitenta	Od obdobia, kedy boli uverejnené posledné Konsolidované výsledky hospodárenia, vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastala žiadna podstatná nepriaznivá zmena vyhládok Emitenta.		
Významné zmeny	Nepoužije sa; Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nenastali žiadne významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta.		
B.13 Špecifické udalosti vo vzťahu k platobnej schopnosti Emitenta	Nepoužije sa; Nenastali žiadne nedávne špecifické udalosti pre Emitenta, ktoré by mali vplyv na jeho platobnú schopnosť.		
B.14 Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny	Závislosť VÚB, a.s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní Emitenta. Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach Emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A.,		

		so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko, identifikačné číslo B 44318, s podielom 96,84%. Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad spoločnosťou Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg je Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, identifikačné číslo 00799960158, s podielom 100%.
B.15	Hlavné činnosti Emitenta	Medzi hlavné činnosti Emitenta ako univerzálnej banky patrí poskytovanie úverov, prijímanie vkladov, poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu, poskytovanie služieb na kapitálovom trhu a na medzibankovom trhu.
B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie Emitenta	Právnická osoba, ktorá ma kontrolu nad Emitentom je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko, identifikačné číslo B 44318, s podielom 96,84%. Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad spoločnosťou Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg je Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, identifikačné číslo 00799960158, s podielom 100%.
B.17	Rating	Emitentovi bol spoločnosťou Moody's pridelený nasledovný rating: vklady A3/P- 2; finančná sila C-; výhľad negatívny. Cenné papiere vydané Emitentom nemajú pridelený rating.

Oddiel C - Cenné papiere		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
C.1	Druh a trieda cenných papierov Identifikačné číslo cenného papiera	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa - hypotekárny záložný list. Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.
C.2	Mena emisie	Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.
C.5	Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti	Nepoužije sa; Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.
C.8	Opis práv spojených s cennými papiermi vrátane hodnotiaceho zaradenia a obmedzení týchto práv	Práva spojené s Dlhopismi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní, ako aj záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch a v zákone o cenných papieroch, v tomto Základnom prospekte a v príslušných Konečných podmienkach jednotlivej emisie. S výnimkou obmedzení výslovne uvedených v tomto dokumente ako aj v dokumentoch s ním súvisiacich a obmedzení priamo vyplývajúcich z príslušných právnych predpisov Slovenskej republiky, Emitent nijako inak neobmedzil ani nevyužil svoje právo obmedziť práva majiteľov Dlhopisov, a to ani v prípadoch, v ktorých príslušné platné právne predpisy Slovenskej republiky takéto obmedzenie práv majiteľov Dlhopisov zo strany Emitenta umožňujú. Skutočnosti spojené s uplatňovaním práv majiteľov Dlhopisov budú uvedené v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzovej správy. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva. HZL 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. Majiteľ Dlhopisu má právo najmä na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty v zmysle podmienok emisie.
C.9	Úroková sadzba, splatnosť cenných papierov, výnos a zástupcovia držiteľov cenných papierov	Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.
C.10	Vysvetlenie derivátovej zložky pri vyplácaní úroku	Nepoužije sa; Emisie HZL nemajú derivátovú zložku pri vyplácaní úroku.
C.11	Prijatie na obchodovanie	Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Oddiel D - Riziká		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre Emitenta	<p>Vystavenie Emitenta kreditnému riziku, riziku likvidity, úrokovej miery či operačnému riziku vyvstáva z bežnej podnikateľskej činnosti s ohľadom na predmet podnikania Emitenta.</p> <p>Emitent v záujme zníženia spomenutých rizík využíva viacero nástrojov ktorými kontroluje kvalitu svojich aktív, finančných operácií a obchodov, ktoré sú vykonávané. Pracovné procesy na eliminovanie týchto rizík sú implementované pod dohľadom vnútornej kontroly. Všetky aktivity, ktoré Emitent vykonáva, sú pravidelne monitorované a kontrolované Národnou bankou Slovenska.</p> <p>Hospodárenie Emitenta a jeho výsledky môžu byť nepriaznivo ovplyvnené aj externými faktormi, ktoré sú mimo vplyvu Emitenta. Sem patrí napríklad zmena ekonomických podmienok, fázy ekonomického cyklu, volatilita na finančných trhoch, či nárast konkurencie v sektore finančných služieb. Súčasná nepriaznivá situácia na svetovom finančnom trhu zvyšuje kolísavosť cien dlhopisov, ktorá môže spolu s volatilitou úrokových sadziieb a výmenných kurzov znížiť dopyt po produktoch a službách Emitenta.</p> <p>Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia Emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zvážiť je rating Emitenta, ktorý však nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.</p> <p>Všeobecne negatívne zmeny lokálnych aj medzinárodných ekonomických podmienok, inflácia, spotreba obyvateľstva a podnikovej sféry, recesia, nezamestnanosť, obmedzené úverové možnosti a ďalšie faktory, ktoré investor nie je schopný ovplyvniť, môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie Emitenta, hodnotu investičného portfólia ako aj trhovú hodnotu cenných papierov vydaných Emitentom.</p>
D.3	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	<p>Potenciálny investor by mal zodpovedne zvážiť investíciu do Emitentom vydaných Dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) mal dostatok znalostí a skúseností urobiť zmysluplné ohodnotenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investovania do Dlhopisov a informácií obsiahnutých v Základnom prospekte alebo tých, na ktoré Základný prospekt alebo jeho relevantný Dodatok odkazuje; 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie a vplyvu tejto investície na jeho už existujúce portfólio; 3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa Emitenta alebo Dlhopisov; 4) plne porozumel podmienkam emisie, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov; 5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadziieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a schopnosť niesť príslušné riziká. <p>Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. V prípade, že Emitent požiada Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o prijatie konkrétnej emisie Dlhopisov na jej regulovaný trh, nemôže dať záruku, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto Dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania takýto stav pretrvá.</p> <p>Negarantovaná cena Dlhopisov na sekundárnom trhu - Emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať Dlhopisy na sekundárnom trhu kúpiť, respektíve predať. Cenu ovplyvňujú aktuálne trhové podmienky a preto sa v priebehu obchodovania mení.</p> <p>Úrokové riziko – na hodnotu Dlhopisov vplýva zmena úrokových sadziieb, ktoré reagujú na ekonomické, politické či trhové očakávania.</p>

		<p>Kreditné riziko – hodnota Dlhopisov sa môže meniť v závislosti od trhového vnímania úverovej bonity Emitenta.</p> <p>Vplyv inflácie - výška záväzku Emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície.</p> <p>Vplyv daní a poplatkov - návratnosť investície do Dlhopisov ovplyvňuje daňový režim platný v krajine sídla Emitenta, investora či v krajine, kde dochádza k prevodu cenného papiera. Potenciálny investor by sa mal taktiež oboznámiť s výškou a druhmi poplatkov, ktoré mu budú účtované v súvislosti s nadobudnutím, držbou, prípade s predajom Dlhopisov.</p> <p>Právny režim - Dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike v čase ich vydania. Zmena právnych predpisov počas životnosti Dlhopisov môže mať vplyv na ich hodnotu, respektíve na návratnosť investície.</p>
--	--	---

Oddiel E - Ponuka		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Emisie HZL sú vydávané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia. Výnos z emisie je použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Dlhopisy môžu byť v rámci primárneho predaja ponúkané kvalifikovaným investorom alebo nie kvalifikovaným investorom alebo všetkým kategóriám investorov. Vybraný variant bude uvedený v Konečných podmienkach emisie.</p> <p>Investor na základe Závaznej objednávky primárneho nákupu uhradí cenu za Dlhopisy na účet Emitenta uvedený v Závaznej objednávke. Emitent na základe došlej platby zabezpečí pripísanie daného množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP.</p> <p>Očakávaná cena, za ktorú budú cenné papiere ponúkané bude uvedená v Konečných podmienkach konkrétnej emisie s tým, že v prípade verejnej ponuky v zmysle zákona o cenných papieroch bude emisný kurz stanovený ako konkrétne percento z menovitej hodnoty Dlhopisu (maximálne 120%) a pri ponuke v zmysle § 120 ods. 3 zákona o cenných papieroch bude emisný kurz stanovený rozpätím. Dlhopisy môžu byť ponúkané nad, pod alebo za menovitú hodnotu Dlhopisu s tým, že ak to bude relevantné, k emisnému kurzu Dlhopisov vydaných po dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvótny úrokový výnos. Cena pre nadobúdateľa bude stanovená ako násobok emisného kurzu, menovitej hodnoty Dlhopisu a počtu kusov Dlhopisov.</p> <p>Spôsob oznámenia o množstve upísaných Dlhopisov je obsiahnutý v príslušnej Závaznej objednávke a Konfirmácii primárneho nákupu, ktorú investor obdrží po uzavretí obchodu. Obchodovanie s Dlhopismi nie je možné začať pred realizáciou notifikácie.</p> <p>Náklady na vydanie emisie v plnej výške hradí Emitent. Prípadné poplatky účtované upisovateľom budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie. Platobní a depozitní zástupcovia nebudú ustanovení. Výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty si zabezpečí Emitent.</p> <p>Ostatné informácie týkajúce sa podmienok ponuky budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.</p>
E.4	Dôležité záujmy, vrátane konfliktných	Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.
E.7	Odhadované náklady pre investora	Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investícia do Dlhopisov zahŕňa určité riziká vrátane tých, ktoré sú zmienené v tomto Základnom prospekte. Emitent upozorňuje na skutočnosť, že v prípade záujmu o investíciu do jednotlivých emisií Dlhopisov, ktoré môžu byť v rámci Programu vydané, je nevyhnutné aby potenciálni investori pred uskutočnením rozhodnutia investovať do Dlhopisov uskutočnili vlastné investičné rozhodnutie po starostlivom zvážení nasledovných rizikových faktorov a ostatných investičných úvah, rovnako ako aj na základe informácií uvedených v celom tomto Základnom prospekte a v jednotlivých Konečných podmienkach, Súhrnných dokumentoch a Dodatkoch, ktoré budú vyhotovené v budúcnosti, počas platnosti tohto Základného prospektu ako aj informácií v dokumentoch, na ktoré Základný prospekt odkazuje v kapitole „Zoznam použitých krížových odkazov“ a ich neskoršom doplnení Dodatkom.

Výskyt niektorých z uvedených rizík je ovplyvnený vývojom nepredvídateľných udalostí, pričom nie je možné určiť, či tieto udalosti nastanú, prípadne aká je pravdepodobnosť výskytu týchto udalostí. Zmienené riziká by v prípade ich výskytu mali významný vplyv na finančné výsledky Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z Dlhopisov.

Nasledujúci prehľad rizík nemôže byť posudzovaný ako konečný a Emitent nedáva žiadnu záruku, že okrem uvedených rizikových faktorov neexistujú aj ďalšie, ktoré by mali vplyv na Emitenta, prípadne na ním emitované Dlhopisy. Preto budúci investori by mali urobiť svoje vlastné nezávislé ohodnotenie všetkých rizikových faktorov a zvážiť všetky ostatné časti tohto dokumentu. Účelom tejto časti dokumentu nie je zoradenie rizík podľa dôležitosti alebo pravdepodobnosti ich výskytu.

Na schopnosť Emitenta splniť si svoje záväzky z Dlhopisov môžu vplývať nižšie uvedené rizikové faktory.

2.1 Riziká vplyvu makroekonomického prostredia Emitenta

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia. V prípade priaznivého globálneho vývoja prináša otvorenosť veľký rastový potenciál, na druhej strane však negatívny vývoj v externom prostredí prináša výrazne negatívny dopad. Na pozadí celoeurópskeho trendu ochladzovania sa v uplynulom období darilo slovenskej ekonomike pomerne dobre. Vzhľadom na pokles ekonomickej výkonnosti kľúčových obchodných partnerov, bola výkonnosť Slovenska v uplynulých dvoch rokoch (2011 a 2012) skôr pozitívnym prekvapením. Pozitívne možno hodnotiť aj fakt, že počas spomínaných rokov dosiahlo Slovensko nápravu aj na poli verejných financií. Deficit verejných financií klesol od roku 2010 v pomere k HDP na výrazne nižšie úrovne. Na konci roka 2012 však opäť prekročil 3%-ný stanovený limit. Naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva nastaviť verejné financie späť na udržateľné úrovne. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky však zostáva aj slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je na Slovensku jedným z najzávažnejších problémov. Ekonomika sa tak nemôže oprieť o domáci dopyt aj z dôvodu obáv spotrebiteľov o zamestnanie. Slabé vyhliadky ekonomiky eurozóny naznačujú, že hospodársky rast z predchádzajúceho obdobia tak zrejme z dôvodu ochabujúceho zahraničného dopytu nebude udržateľný.

Pokiaľ ide o menovú politiku ECB v ostatnom období čelila viacerým výzvam. V roku 2012 sa však podarilo udržať situáciu na finančných trhoch pod kontrolou. Pozitívny impulz pre globálne finančné trhy dodala ECB najmä v oblasti nekonvenčných nástrojov menovej politiky, dôveru na finančné trhy však vracala aj pomocou zníženia úrokových sadzieb na nové historické minimum. Spolu s ďalšími záchrannými programami v eurozóne (EFSF/ESM) pomohol kumulatívny efekt týchto mechanizmov utlmiť podstatnú časť tlaku na finančných trhoch. Ďalší útlm inflácie aj aktivity na začiatku roku 2013 však poskytuje priestor pre pokračovanie v uvoľnenej menovej politike.

Z dôvodu pretrvávajúcich dlhových problémov v eurozóne sa nasledujúce obdobie naďalej bude nevyhnutne niesť v znamení znižovania verejných výdavkov a to tak na domácej pôde ako aj v externom prostredí. Sprísňovanie fiškálnej politiky bude v nasledujúcom období výraznou brzdou ekonomického rastu. Aktuálne riziká s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Rast slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislý od ekonomík našich hlavných obchodných partnerov. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB, a.s.) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude dôležitým faktorom práve vývoj na pracovnom trhu. Podpriemerný ekonomický rast spolu s legislatívnymi zmenami na pracovnom trhu a rastúce výdavky zamestnávateľov sú brzdou pracovného trhu a znižujú priestor na rast reálnych príjmov obyvateľstva. To sa môže prejavovať v pomalšom ako očakávanom prírastku 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 prírastky mohlo znamenať zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
- 3) Tlak na zlepšenie fiškálnej výkonnosti v oblasti verejných financií môžu vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní. Značne vyššie daňové zaťaženie spolu so zvýšenými požiadavkami na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu negatívne 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.

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 trhové riziká s nimi spojené.

2.2 Riziká týkajúce sa Emitenta

Vystavenie Emitenta kreditnému riziku, riziku likvidity, úrokovej miery či operačnému riziku vyvstáva z bežnej podnikateľskej činnosti s ohľadom na predmet podnikania Emitenta.

Kreditné riziko - je riziko neplnenia záväzkov zo strany Emitenta. Sektor bankových a finančných služieb môže byť negatívne poznačený množstvom faktorov ako sú napríklad všeobecné trhové podmienky, výkonnosť finančných trhov, úroveň úrokových sadzieb, výkyvy kurzov, legislatívne zmeny, ako aj zmeny regulácie zo strany centrálnych bánk. Zhoršenie situácie na trhu môže negatívne ovplyvniť dopyt po Emitentom poskytovaných produktoch a službách. Negatívny vývoj týchto faktorov môže taktiež ohroziť schopnosť klientov uhrádzať svoje záväzky, čo by mohlo mať negatívny dopad na Emitenta a potenciálne by to mohlo predstavovať riziko neplnenia si svojich záväzkov.

Riziko likvidity - riziko neschopnosti Emitenta splniť svoje záväzky riadne a včas. V záujme obmedzenia tohto rizika sa Emitent usiluje o vyváženosť v splatnosti aktív a pasív.

Úrokové riziko - vzniká v dôsledku nesúladu medzi aktívami a pasívami citlivými na úrokové sadzby. Ide predovšetkým o riziko zmeny úrokovej sadzby, jej volatilitu a zmenu tvaru výnosovej krivky.

Operačné riziko - predstavuje riziko vzniku straty spôsobené nevhodnými alebo zle nastavenými internými procesmi, zlyhaním ľudského faktora ako aj pôsobením vonkajších udalostí. Operačné riziko taktiež zahŕňa riziko straty z porušenia právnych predpisov, zmluvnej zodpovednosti alebo iných súdnych sporov či správnych konaní.

Emitent v záujme zníženia vyššie spomenutých rizík využíva viacero nástrojov, ktorými kontroluje kvalitu svojich aktív, finančných operácií a obchodov, ktoré sú vykonávané. Pracovné procesy na eliminovanie týchto rizík sú implementované pod dohľadom vnútornej kontroly. Všetky aktivity, ktoré Emitent vykonáva, sú pravidelne monitorované a kontrolované Národnou bankou Slovenska.

Hospodárenie Emitenta a jeho výsledky môžu byť nepriaznivo ovplyvnené aj externými faktormi, ktoré sú mimo vplyvu Emitenta. Sem patrí napríklad zmena ekonomických podmienok, fázy ekonomického cyklu, volatilita na finančných trhoch, či nárast konkurencie v sektore finančných služieb. Súčasná nepriaznivá situácia na svetovom finančnom trhu zvyšuje kolísavosť cien dlhopisov, ktorá môže spolu s volatilitou úrokových sadzieb a výmenných kurzov znížiť dopyt po produktoch a službách Emitenta.

Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia Emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zvážiť je rating Emitenta, ktorý však nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.

Všeobecne negatívne zmeny lokálnych aj medzinárodných ekonomických podmienok, inflácia, spotreba obyvateľstva a podnikovej sféry, recesia, nezamestnanosť, obmedzené úverové možnosti a ďalšie faktory, ktoré investor nie je schopný ovplyvniť, môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie Emitenta, hodnotu investičného portfólia ako aj trhovú hodnotu cenných papierov vydaných Emitentom.

2.3 Riziká týkajúce sa Dlhopisov

Potenciálny investor by mal zodpovedne zvážiť investíciu do Emitentom vydaných Dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:

- 1) mal dostatok znalostí a skúseností urobiť zmysluplné ohodnotenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investovania do Dlhopisov a informácií obsiahnutých v Základnom prospekte alebo tých, na ktoré Základný prospekt alebo jeho relevantný Dodatok odkazuje;
- 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie a vplyvu tejto investície na jeho už existujúce portfólio;
- 3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa Emitenta alebo Dlhopisov;
- 4) plne porozumel podmienkam emisie, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov;
- 5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a schopnosť niesť príslušné riziká.

Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. V prípade, že Emitent požiadá BCPB o prijatie emisie Dlhopisov na jej regulovaný trh, nemôže dať záruku, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto Dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania takýto stav pretrvá.

Negarantovaná cena Dlhopisov na sekundárnom trhu - Emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať tieto Dlhopisy na sekundárnom trhu kúpiť, respektíve predáť. Cenu ovplyvňujú aktuálne trhové podmienky a preto sa v priebehu obchodovania mení.

Úrokové riziko - na hodnotu Dlhopisov vplýva zmena úrokových sadzieb, ktoré reagujú na ekonomické, politické či trhové očakávania.

Kreditné riziko - hodnota Dlhopisov sa môže meniť v závislosti od trhového vnímania úverovej bonity Emitenta.

Vplyv inflácie - výška záväzku Emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície.

Vplyv daní a poplatkov - návratnosť investície do Dlhopisov ovplyvňuje daňový režim platný v krajine sídla Emitenta, investora či krajine, kde dochádza k prevodu cenného papiera. Potenciálny investor by sa mal taktiež oboznámiť s výškou a druhmi poplatkov, ktoré mu budú účtované v súvislosti s nadobudnutím, držbou, prípade s predajom Dlhopisov.

Právny režim - Dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike v čase ich vydania. Zmena právnych predpisov počas životnosti Dlhopisov môže mať vplyv na ich hodnotu, respektíve na návratnosť investície.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno interpretovať ako prehlásenie, či záväzný prísľub týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto závisia úplne alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nie je schopný ovplyvniť. Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Základnom prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie vlastné prieskumy a svoje investičné rozhodnutie založiť na výsledkoch takýchto analýz a prieskumov.

Informácie v tejto kapitole nie sú vyčerpávajúce a sú uvedené iba ako všeobecné informácie vychádzajúce zo stavu k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa mali spoľahnúť výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v tejto kapitole a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

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

III. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

3.1 Zodpovedné osoby

Zodpovedné osoby: Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a členom predstavenstva Andrea De Michelis, vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tejto časti Základného prospektu.

Vyhlasenie zodpovedných osôb: Emitent vyhlasuje, že príprave tejto časti Základného prospektu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tejto časti Základného prospektu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Podpisy zodpovedných osôb sú uvedené v kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu.

3.2 Zákonní audítori

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2011, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, P.O.Box 7, 820 04 Bratislava 24, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 96).

3.3 Rizikové faktory

Rizikové faktory špecifické pre Emitenta sú uvedené v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“ tohto Základného prospektu.

3.4 História a vývoj Emitenta

Obchodné meno	Všeobecná úverová banka, a.s.; skrátený názov: VÚB, a.s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie	1.4.1992
Identifikačné číslo	31 320 155
Sídlo	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov, zákon o bankách a zákon o cenných papieroch
Krajina registrácie	Slovenská republika
Číslo telefónu	02/5055 1111
Číslo faxu	02/5055 2507
Internetová stránka	www.vub.sk

Všeobecná úverová banka bola založená Štátnou bankou československou v súvislosti s reformou československého bankového systému k 1.1.1990, ako štátny peňažný ústav (š.p.ú.) s pôsobnosťou na území celej ČSFR.

VÚB, š.p.ú., bola zaradená do prvej vlny kupónovej privatizácie. V súlade so schváleným privatizačným projektom bola transformovaná na akciovú spoločnosť, s účinnosťou od 1.4.1992. Do obchodného registra bola VÚB, a.s., zapísaná so základným imaním 2 039 054 000 Kčs. VÚB, a.s., bola založená v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky, zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákonom č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby a zákonom č. 253/1991 Zb. o pôsobnosti orgánov vo veciach prevodov majetku štátu na iné osoby a Fonde národného majetku SR, v súlade s uznesením vlády ČSFR č. 1 zo dňa 9.1.1992 o schválení privatizačného projektu, vypracovaného pre privatizáciu Všeobecnej úverovej banky. VÚB, a.s., bola založená na dobu neurčitú.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., zo dňa 26.5.1994 o zvýšení základného imania emisiou nových akcií, boli nové akcie v počte 2 039 054 kusov upísané a splatené. Základné imanie vo výške 4 078 108 000 Sk bolo zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, dňa 22.3.1995. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a.s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

V roku 2001, nadobudnutím majoritného podielu zahraničným akcionárom Gruppo IntesaBci, ktorý získal 94,46%-ný podiel akcií VÚB, a.s., sa Banka stala členom tejto významnej finančnej skupiny. Finančná skupina Banca Intesa (predtým Gruppo IntesaBci), bola podľa bilančnej sumy a objemu vlastného kapitálu najväčšou bankou v Taliansku a jednou z popredných bánk v Európe. Stratégia Banky, od vstupu Banca Intesa, bola zameraná na cieľavedomú reštrukturalizáciu a transformáciu, ktoré počas uplynulých rokov premenili Banku na modernú, dynamickú a proklientsky orientovanú finančnú inštitúciu.

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI a vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Finančná skupina Intesa Sanpaolo má vedúcu pozíciu v Taliansku a je jednou z vedúcich bánk poskytujúcich finančné produkty a služby domácnostiam aj firmám v Európe schopnou konkurovať na medzinárodnej úrovni.

Intesa Sanpaolo má strategické obchodné zastúpenie v regióne strednej a východnej Európy a v oblasti Stredozemného mora. Intesa Sanpaolo pôsobí prostredníctvom dcérskych bánk v Srbsku, kde sa radí na prvé miesto, ďalej v Albánsku, Chorvátsku a Slovensku, kde kontroluje druhé najväčšie banky na trhu, v Maďarsku s treťou najväčšou bankou, piatou najväčšou bankou v Bosne a Hercegovine a Egypte a v Slovinsku, kde vlastní šiestu najvýznamnejšiu banku. Skupina má taktiež svoje zastúpenie na Ukrajine, v Ruskej federácii a v Rumusku.

Zámerom skupiny Intesa Sanpaolo na Slovensku je ďalší rozvoj VÚB, a.s., ako univerzálneho peňažného ústavu, posilnenie jej služieb poskytovaných firemnej klientele, rozšírenie retailových služieb na báze franchisingu a rozvíjanie sofistikovaných aktivít na kapitálových trhoch. Dôraz je kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Zásadným cieľom je vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

V roku 2013 sa VÚB, a.s., bude zameriavať na zlepšovanie kvality služieb, zvyšovanie trhových podielov a pokračovanie v trende znižovania nákladov a zvyšovania efektívnosti.

Strategickým zámerom VÚB, a.s., ako univerzálneho peňažného ústavu v najbližších rokoch je neustále upevňovanie jej postavenia na slovenskom bankovom trhu, posilnenie služieb poskytovaných firemnej klientele a rozšírenie retailových služieb.

V poslednom období Emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov.

V súlade s ustanovením § 12 ods.2 zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov bola vykonaná premena menovitých hodnôt akcií a základného imania VÚB, a.s., zo slovenskej meny na euro. S účinnosťou od 3. marca 2009 je základné imanie VÚB, a.s., vo výške 430 819 063,81 EUR zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

3.5 Prehľad podnikateľskej činnosti

3.5.1 Hlavné aktivity

Všeobecná úverová banka, a.s., je moderná univerzálna banka, ktorá poskytuje široký rozsah produktov a služieb firemným, retailovým a inštitucionálnym klientom v rámci tuzemského a zahraničného trhu. VÚB, a.s., kladie dôraz na stabilitu, lojalitu a dôveru vo vzťahu ku klientom.

Predmet činnosti VÚB, a.s., podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zo dňa 6.5.2013 tvorí:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet a obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, finančných indexov, finančných mier, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,

- upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
- poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
- vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
- vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
- služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov,
- poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
- vydávanie a správa elektronických peňazí,
- obchodovanie na vlastný účet:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v Eurách a v cudzej mene, so zlatom vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v Eurách a v cudzej mene,
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
- prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov – forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnat' v hotovosti alebo sa môžu vyrovnat' na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších investičných služieb pre tieto deriváty,
- vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu
 - v sektore poistenia a zaistenia ako samostatný finančný agent,
 - v sektore doplnkového dôchodkového sporenia ako viazaný finančný agent,
 - v sektore poistenia úverov a spotrebiteľských úverov ako viazaný finančný agent.

Za účelom uspokojovania rastúcich potrieb klientov, Banka uvádza na trh nové produkty a služby pre firemných a retailových klientov. V praxi to znamená ponuku širokej škály produktov a služieb, od klasických bankových produktov až po vývoj sofistikovaných aktivít na finančnom trhu. Banka sa sústreďuje na vývoj nových atraktívnych produktov pre klientov, marketingovú komunikáciu a zvýšenie komfortu v prístupnosti bankových produktov a služieb.

Hlavné produkty a služby Banky v rámci hlavných činností:

- Poskytovanie úverov a pôžičiek v eurách a v cudzích menách pre individuálnych klientov
 - Flexihypotéka
 - Flexipôžička
 - Flexidebet
 - Kreditná karta
 - Hypopôžičky
- Prijímanie vkladov, vedenie účtov v eurách a cudzích menách, vydávanie platobných kariet
 - Flexi účet
 - Start konto

- Senior konto
- Osobné konto v cudzej mene
- Debetné platobné karty - Maestro DOBRÝ ANJEL, MasterCard Standard, VISA Classic, VISA Inspire, VISA EURO<26, VISA Gold, Bratislavská mestská karta
- Sprostredkovanie poistenia
 - Životné poistenie Dynamik flexi
 - Doplnkové zdravotné poistenie
 - Cestovné poistenie
 - Poistenie k úverom
 - Poistenie k depozitným produktom
 - Povinné zmluvné poistenie automobilov
- Poskytovanie produktov a služieb pre firemných klientov
 - Flexibiznis úver
 - Investičný úver
 - Preklenovací úver s fondmi EÚ
 - FLEXI úver pre poľnohospodárov
 - Financovanie skladkových a tovarových záložných listov
 - Záruky
 - Forfaiting
 - Faktoring
 - Predexportné financovanie
 - Exportný odberateľský úver
- Služby elektronického bankovníctva
 - Internet banking
 - Internet banking plus
 - Mobil banking
 - Biznis banking
 - e Commerce pre internetových obchodníkov

Významné nové produkty a služby poskytované Emitentom:

- Start Junior
- Start Generation
- VÚBPÔŽIČKA
- Platobná karta VISA INSPIRE
- Sporenie FLEXIviac
- Garantovaný vklad

3.5.2 Hlavné trhy

VÚB, a.s., pôsobí na trhu v Slovenskej republike a prostredníctvom jednej pobočky v Prahe aj na trhu v Českej republike.

VÚB, a.s., zaujíma popredné miesto na slovenskom trhu. Je druhou najväčšou bankou na Slovensku podľa celkovej bilančnej sumy a nachádza sa v prvej trojke bánk aj z hľadiska porovnávania ostatných hlavných ukazovateľov - ku koncu roka 2012 dosiahol trhový podiel VÚB, a.s., v celkových primárnych vkladoch 17,8 %, pri úveroch sa trhový podiel zvýšil na 19,0 %.

VÚB, a.s., si aj v roku 2012 udržala významnú pozíciu na trhu bankomatov, platobných terminálov a platobných kariet. V rámci ATM si Banka udržiava druhý najvyšší trhový podiel na úrovni 22,6 %, pričom v oblasti platobných terminálov je tretia na trhu s podielom 23,1 %. V oblasti platobných kariet Banka dosiahla trhový podiel 28,8 % ku koncu roka 2012.

VÚB, a.s., si spomedzi slovenských komerčných bánk aj naďalej udržiava druhý najvyšší počet pobočiek (takmer 20 %-ný trhový podiel). Počet zamestnancov v rámci bánk je druhým najvyšším (19 %-ný trhový podiel).

Rok 2012 bol poznačený predovšetkým externými faktormi ako turbulenciami na finančných trhoch vyvolaných rastúcimi obavami okolo vývoja dlhovej krízy v eurozóne ako aj dodatočným zaťažením zo strany štátu. Samotné pôsobenie bánk na slovenskom trhu je od začiatku roka 2012 zaťažené špecifickým odvodom, tzv. bankovou daňou. Ku koncu decembra 2012 dosiahli prevádzkové výnosy VÚB skupiny 481,7 mil. EUR, zatiaľ čo celkové prevádzkové náklady skončili za celý rok na úrovni 255,1 mil. EUR, pričom 35,2 mil. EUR predstavoval práve spomínaný bankový odvod. VÚB skupina tak uzavrela rok 2012 s hrubým konsolidovaným prevádzkovým ziskom podľa IFRS vo výške 226,6 mil. EUR. Pomer nákladov k výnosom, bez bankového odvodu a odvodu do fondu na ochranu vkladov, tak skončil na úrovni 44,7 %.

S cieľom ďalšieho posilnenia stability obchodného rastu sa zvýšil kapitál skupiny, čím VÚB, a.s., dosiahla jednu z najvyšších kapitálových primeraností na slovenskom trhu na úrovni 16 %, ktorá poskytuje viac priestoru pre pokračovanie v obchodnom raste.

Emitent v súčasnosti poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom širokej siete 245 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky.

Rating

Moody's (Január 2013)	
Výhľad	negatívny
Vklady	A3 / P-2
Finančná sila	C-

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Wharf, London, United Kingdom E14 5FA, v zmysle článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

3.6 Organizačná štruktúra

VÚB, a.s., je členom skupiny Intesa Sanpaolo.

Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach Emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A.

Závislosť VÚB, a.s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní Emitenta.

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. k 31.12.2012

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,84	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a.s. k 31.12.2012

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	67,69	Medve utca, 4-14 H, 1027 Budapešť, Maďarsko	0110041004
Société Européenne de Banque S.A.	100,00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 13859
Intesa Global Finance Company Ltd.	100,00	Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin, Írsko	406434
Banca Intesa ad Beograd	77,79	Milentija Popovica 7b, 11070 Belehrad, Srbsko a Čierna Hora	07759231

Privredna Banka Zagreb d.d.	76,59	Rackoga 6, HR-10000 Záhreb, Chorvátsko	080002817
Banca Intesa (Rusko)	39,77	2 Petroverigski, 101000 Moskva, Rusko	7708022300
Intesa Seditic Trade Finance Ltd	50,00	12 Charles II Street, 5th Floor, SW1Y 4QU, Londýn, Veľká Británia	3487487
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	94,92	Obala Kulina Bana 9A, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina	4200720670007 (1-4639)
Intesa Sanpaolo Servitia S.A.	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 14241
Intesa Sanpaolo Card D.o.o	53,46	Latovska 23, 10000 Záhreb, Chorvátsko	MBS (080693976)
Exelia S.r.l	100,00	Regione Brasov, Ionescu Crum 1, Corp C2 Tower 2, Et. 1, Brasov, Rumunsko	J08/821/2009 (25586445) CUI
Intesa Sanpaolo Immobilière S.A	100,00	9, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, Luxembursko	B 55753
Intesa Sanpaolo Real Estate S.A	100,00	8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 62762
Intesa Sanpaolo House Immo S.A	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg, Luxembursko	B 154021
Intesa Sanpaolo Private Bank S.A.	100,00	Via Carlo Frasca, 5, CH-6900 Lugano Švajčiarsko	CH- 660.0.921.000-7 (TI)

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko	00799960158

Prehľad o priamych majetkových účastiach VUB, a.s., v obchodných spoločnostiach k 31.12.2012

Obchodné meno, sídlo a IČO	Predmet podnikania	Základné imanie (v EUR)	Podiel VUB, a.s., na ZI (v %)
Consumer Finance Holding, a.s. Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok IČO: 35 923 130	Nadobúdanie a správa majetkových účastí, poskytovanie nebankových úverov	53 110 277	100,00
VUB Asset Management, správ. spol., a.s. Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24 IČO: 35 786 272	Kolektívne investovanie, správa majetku, investičné poradenstvo	1 660 000	100,00
Recovery, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 35 771 615	Správa, vymáhanie a odkupovanie pohľadávok	33 200	100,00
VUB, Factoring, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 31 345 310	Factoringové a forfaitingové obchody	2 232 334	100,00
Nadácia VUB Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 30 856 043	Dobročinná nadácia	7 000 (nadačné imanie)	100,00
VUB Leasing, a.s. Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava IČO: 31 318 045	Finančný a operatívny leasing	16 600 000	100,00
VUB Generali, Dôchodková správcovská spoločnosť (DSS), a.s. Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava IČO: 35 903 058	Správa fondov starobného dôchodkového sporenia	10 090 976	50,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava IČO: 35 869 810	Automatizované spracovanie dát v oblasti úverovania	9 958,17 (vklad spoločníkov)	33,33

RVS, a.s. Zrúnskeho 13, 814 85 Bratislava IČO: 31 331 041	Ubytovacie, relaxačno- rekreačné služby	6 852 480	8,38
S.W.I.F.T. Belgicko Avenue Adèle I, B-1310, La Hulpe Belgicko	Medzinárodný clearing a posielanie správ	14 032 250	0,01
VISA EUROPE Ltd. P.O.Box 39662, Londýn W2 6WH, Veľká Británia	Služby elektronických platobných metód a kartových obchodov	150 000	0,01

Do skupiny s úzkymi väzbami, z titulu viac ako 20% podielu na hlasovacích právach, nevchádza iná spoločnosť ako uvedené.

VÚB, a.s., k 31.12.2012 nemá žiadnu nepriamu majetkovú účasť.

3.7 Informácie o trende

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach Emitenta od dátumu posledných zverejnených auditorsky overených účtovných závierok.

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty, prípadne nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu Emitenta aspoň počas bežného finančného roka.

3.8 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu zisku a ku dňu vypracovania tohto Základného prospektu prognózu zisku nezverejnil.

3.9 Správne, riadiace a dozorné orgány

3.9.1 Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Najvyšším rozhodovacím orgánom VÚB, a.s., je valné zhromaždenie akcionárov. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom VÚB, a.s. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Banky. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť Banky, je oprávnené konať v mene Banky, vo všetkých veciach a zastupuje ju navonok voči tretím osobám.

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
JAQUOTOT Ignacio predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	03.01.1958	Paseo de Alcobendas 14, 281 09 Madrid, Španielske kráľovstvo
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
MAGALA Peter, Ing. člen predstavenstva	01.03.1975	Košická 58, 821 09 Bratislava Slovenská republika
PÚCHOVSKÁ Silvia, PhDr. člen predstavenstva	24.11.1962	Fláviiovská 18, 851 10 Bratislava- Rusovce, Slovenská republika

DE MICHELIS Andrea člen predstavenstva	03.01.1964	Via Europa 29, Airasca, Turín I- 10060, Taliano
KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava - Čunovo, Slovenská republika
HODEK Stanislav, Ing. člen predstavenstva	05.04.1962	Kýčerského 10, 811 05 Bratislava, Slovenská republika

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
SURÁNYI György, Dr. predseda	03.01.1954	Kikelet utca 17/A, 1125 Budapešť, Maďarsko
MALAGOLI Massimo člen	12.04.1960	Via Trebbia 5, 201 35 Miláno, Taliano
FINKOVÁ JANA, Ing. člen	26.03.1968	Jakubov 530, 900 63 Jakubov, Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, Slovenská republika
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell' Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliano
FURESI Antonio člen	03.11.1957	Via Marcona 29, 201 29 Miláno, Taliano

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra k 6.5.2013.

Banka neeviduje aktivity vykonávané mimo VÚB, a.s., členmi predstavenstva alebo dozornej rady, ktoré by boli významné vzhľadom na Emitenta.

K 1.1.2013 Banka evidovala 3 499 zamestnancov.

3.9.2 Konflikty záujmov

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov medzi povinnosťami voči Emitentovi horeuvedených osôb a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami.

3.10 Hlavní akcionári

Základné imanie Emitenta

Podľa výpisu z Obchodného registra z 6.5.2013 predstavuje základné imanie VÚB, a.s., sumu 430 819 063,81 EUR a je rozdelené na:

- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 EUR verejne obchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06;
- 89 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319 391,89 EUR verejne neobchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110003573 séria 01.

S akciou na meno, podľa všeobecne záväzných predpisov a stanov Banky, je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., na podiel z jej zisku a z likvidačného zostatku pri jej zániku. Akcia je voľne prevoditeľná. VÚB, a.s., má celé základné imanie splatené.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s., s podielom nad 1% upísaného základného imania k 31.12.2012

Akcionári VÚB, a.s.	Podiel na ZI VÚB, a.s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,84
Spolu nad 1%	96,84
Domáci akcionári pod 1% (vrátane) celkom	2,72
Zahraniční akcionári pod 1% (vrátane) celkom	0,44
Spolu pod 1% podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,16
Právnické osoby pod 1% (vrátane) celkom	0,90
Fyzické osoby pod 1% (vrátane) celkom	2,26
Spolu pod 1% podľa typu akcionára	3,16
SPOLU	100,00

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 39 585 akcionárov ku dňu 31. december 2012.

Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania.

Základné imanie VÚB, a.s., bolo premenené na 430 819 063,81 EUR s účinnosťou od 3. marca 2009.

Charakter kontroly hlavného akcionára na VÚB, a.s., vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní Banky. Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany tohto akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly. Hlavným akcionárom a vlastníkom Emitenta, ktorý nad ním vykonáva kontrolu, je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembursko, ktorá k 31. decembru 2012 vlastní 96,84% na základnom imaní Emitenta. Najvyšším kontrolným orgánom Emitenta je dozorná rada, ktorá má 6 členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu volia zamestnanci.

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Transakcie vykonávané s týmito stranami sa realizujú za obvyklých a štandardných obchodných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

3.11.1 Historické finančné informácie

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2011

Údaje za rok 2011 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2011 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2011 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2012 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2.5.2012.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011

(v tisícoch eur)

	2011	2010
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 977	179 093
Pohľadávky voči bankám	502 291	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	273 962	253 025
Derivátové finančné nástroje	80 399	45 205

Finančný majetok na predaj	1 455 626	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3	3 374
Úvery poskytnuté klientom	7 266 546	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 137 540	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 077	6 219
Nehmotný majetok	41 486	41 342
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	146 732	148 921
Splatné daňové pohľadávky	2 791	8 931
Odložené daňové pohľadávky	77 463	66 154
Ostatný majetok	19 100	26 776
	11 131 298	10 758 949
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	688 469	662 523
Derivátové finančné nástroje	57 382	60 729
Vklady a úvery od klientov	7 487 408	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	1 660 487	1 624 253
Rezervy	27 328	24 256
Ostatné záväzky	94 966	78 063
	10 016 040	9 715 191
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	17 887	61 891
Nerozdelený zisk	653 184	537 680
	1 115 258	1 043 758
	11 131 298	10 758 949
Podsúvahové položky	2 691 354	2 588 428

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy	541 281	485 077
Úrokové a obdobné náklady	(138 403)	(114 275)
Čisté úrokové výnosy	402 878	370 802
Výnosy z poplatkov a provízií	141 406	143 344
Náklady na poplatky a provízie	(32 979)	(35 602)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	108 427	107 742
Čistý zisk z finančných operácií	942	6 303
Ostatné prevádzkové výnosy	13 646	7 860
Prevádzkové výnosy	525 893	492 707
Mzdy a odmeny zamestnancom	(103 844)	(97 195)
Ostatné prevádzkové náklady	(99 814)	(91 996)
Odpisy nehmotného majetku	(14 297)	(17 495)
Odpisy hmotného majetku	(18 314)	(20 985)
Prevádzkové náklady	(236 269)	(227 671)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	289 624	265 036
Opravné položky k finančnému majetku	(67 935)	(76 495)
Prevádzkový zisk	221 689	188 541

Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	850	596
Zisk pred zdanením	222 539	189 137
Daň z príjmov	(45 636)	(38 814)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	176 903	150 323
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	485
Finančný majetok na predaj	(45 012)	(33 613)
Zabezpečenie peňažných tokov	(1 006)	(1 437)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(46 056)	(34 565)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	130 847	115 758
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	13,63	11,58

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2011

(v tisícoch eur)

	2011	2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	222 539	189 137
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	14 297	17 495
Odpisy hmotného majetku	18 314	20 985
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	(1 282)	4 952
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov	(858)	(599)
Úrokové výnosy	(541 281)	(485 077)
Úrokové náklady	138 403	114 275
Predaj hmotného majetku	(277)	(141)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	69 183	75 765
Prijaté úroky	535 640	467 041
Zaplatené úroky	(129 214)	(114 407)
Daň uhradená	(50 805)	(60 029)
Pohľadávky voči bankám	(396 920)	(8 931)
Finančný majetok na obchodovanie	(24 389)	(86 425)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(36 180)	(4 388)
Finančný majetok na predaj	113 544	(635 523)
Úvery poskytnuté klientom	(894 979)	(634 555)
Ostatný majetok	8 246	(8)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	25 201	(133 364)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(3 347)	8 258
Vklady a úvery od klientov	215 138	654 883
Ostatné záväzky	19 588	(10 269)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(699 439)	(620 925)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	650 449	261 962
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(31 891)	(24 515)
Predaj hmotného majetku	6 259	1 932
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	624 817	220 296
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	311 504	487 050
Splatenie dlhových cenných papierov	(274 070)	(166 239)
Vyplatené dividendy	(59 692)	(58 394)

Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	(22 258)	262 417
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(96 880)	(138 212)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	195 128	333 340
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	98 248	195 128

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	150 323	485	(33 613)	(1 437)	115 758
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Iné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
31. december 2010	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VUB Leasingovej, a.s. v likvidácii	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Iné *	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečený.

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2012

Údaje za rok 2012 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítora ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	90 977
Pohľadávky voči bankám	580 780	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	73 770	273 962
Derivátové finančné nástroje	42 619	80 399
Finančný majetok na predaj	1 482 727	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	2	3
Úvery poskytnuté klientom	7 526 581	7 266 546
Investície držané do splatnosti	1 041 721	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 596	7 077
Nehmotný majetok	47 841	41 486
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	138 774	146 732
Splatné daňové pohľadávky	16 475	2 791
Odložené daňové pohľadávky	43 637	77 463
Ostatný majetok	33 292	19 100
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469
Derivátové finančné nástroje	53 194	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	1 417 762	1 660 487
Rezervy	25 607	27 328
Ostatné záväzky	97 766	94 966
	<u>9 894 363</u>	<u>10 016 040</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 201 890	938 355
Čistý zisk za rok	119 704	176 903
	<u>1 321 594</u>	<u>1 115 258</u>
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
Podsúvahové položky	<u>2 682 700</u>	<u>2 691 354</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Úrokové a obdobné výnosy	543 131	541 281
Úrokové a obdobné náklady	(151 895)	(138 403)
Čisté úrokové výnosy	391 236	402 878
Výnosy z poplatkov a provízií	142 294	141 406
Náklady na poplatky a provízie	(32 670)	(32 979)

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	109 624	108 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(25 485)	942
Ostatné prevádzkové výnosy	6 338	13 646
Prevádzkové výnosy	481 713	525 893
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 428)	(103 844)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 766)	(99 814)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(35 151)	-
Odpisy nehmotného majetku	(12 171)	(14 297)
Odpisy hmotného majetku	(18 575)	(18 314)
Prevádzkové náklady	(255 091)	(236 269)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	226 622	289 624
Opravné položky	(79 995)	(67 935)
Prevádzkový zisk	146 627	221 689
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	1 213	850
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Daň z príjmov	(28 136)	(45 636)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	119 704	176 903
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	152	(38)
Finančný majetok na predaj	130 458	(45 012)
Zabezpečenie peňažných tokov	3 116	(1 006)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	133 726	(46 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	253 430	130 847

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	12 171	14 297
Odpisy hmotného majetku	18 575	18 314
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	7 944	(1 282)
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdieloch	(1 270)	(858)
Úrokové výnosy	(543 131)	(541 281)
Úrokové náklady	151 895	138 403
Predaj hmotného majetku	109	(277)
Opravné položky a podobné položky	79 967	69 183
Prijaté úroky	550 347	535 640
Zaplatené úroky	(154 594)	(129 214)
Uhradená daň	(7 994)	(50 805)
Pohľadávky voči bankám	(69 915)	(396 920)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	200 335	(24 389)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	40 946	(36 180)
Finančný majetok na predaj	99 195	113 544
Úvery poskytnuté klientom	(334 846)	(894 979)
Ostatný majetok	(17 613)	8 246
Záväzky voči centrálnym a iným bankám	(153 303)	25 201
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(4 188)	(3 347)

Vklady a úvery od klientov	278 728	215 138
Ostatné záväzky	(1 341)	19 588
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkovej činnosti	299 857	(699 439)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	161 212	650 449
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(30 800)	(31 891)
Predaj hmotného majetku	2 220	6 259
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	63 632	624 817
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	194 150	311 504
Splatenie dlhových cenných papierov	(442 554)	(274 070)
Vyplatené dividendy	(47 364)	(59 692)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(295 768)	(22 258)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	67 721	(96 880)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	98 248	195 128
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	165 969	98 248

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VÚB Leasingovej, a.s.v likvidácii *	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné **	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	119 704	152	130 458	3 116	253 430
Dividendy akcionárom	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	272	-	-	-	272

Zákonný rezervný fond	-	-	2 482	(2 482)	-	-	-	-
Ostatné **	-	-	-	(3)	1	-	-	(2)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(50)	-	-	50	-
31. december 2012	430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo k strate kontroly skupiny VÚB nad touto dcérskou spoločnosťou.

** Transferom zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečovaný.

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2012 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 9,3%
ROA: 1,0%

3.11.2 Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické ročné finančné informácie boli podrobené auditu. Okrem historických ročných finančných informácií žiadne iné časti tohto Základného prospektu neboli podrobené auditu.

3.11.3 Vek najnovších finančných informácií

Audítorsky overené finančné informácie vybrané z Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, zahrnuté do tohto Základného prospektu, nie sú staršie ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

3.11.4 Predbežné a ostatné finančné informácie

Od zverejnenia finančných informácií za rok končiaci 31. decembra 2012 Emitent nezverejnil novšie informácie.

Vybrané finančné ukazovatele k 31.3.2013 (ročné vyjadrenie, vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 11,4%
ROA: 1,3%

3.11.5 Súdne a arbitrážne konania

V období 12 kalendárnych mesiacov pred dátumom vyhotovenia Základného prospektu neprebiehali žiadne správne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali, alebo by v budúcnosti mohli mať, významný vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť Emitenta a/alebo skupiny.

3.11.6 Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia 31.12.2012 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

3.12 Významné zmluvy

Emitent neviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti Emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť Emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

S ohľadom na svoje hlavné činnosti Emitent nevykonáva výskum ani vývoj. Všeobecná úverová banka, a.s., nemá vlastné ani nadobudnuté patenty a licencie.

3.13 Informácie tretej strany

Emitent vyhlasuje, že informácie získané od tretích strán uvedené v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“ tohto Základného prospektu boli získané z nižšie uvedených verejne prístupných zdrojov, boli správne reprodukované do tej miery do akej si je Emitent vedomý a je schopný z uvedených informácií zistiť a neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili ich nesprávnosť alebo zavádzajúci charakter. Emitent osobitne nezisťoval presnosť štatistických informácií.

Zdroje informácií použitých v tomto Základnom prospekte:

1. internetová stránka Národnej banky Slovenska (informácie v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „3.5.2 Hlavné trhy“);
2. internetová stránka Štatistického úradu Slovenskej republiky a Eurostatu (informácie v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“);
3. internetová stránka Slovenskej bankovej asociácie (informácie v časti „3.5.2 Hlavné trhy“).

3.14 Dokumenty na nahliadnutie

Počas platnosti tohto Základného prospektu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie), ktoré sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle Emitenta, VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava:

1. zakladateľská zmluva a stanovky Emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch Emitenta a jeho dcérskych spoločností, konsolidované účtovné závierky zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania vrátane audítorských správ za rok 2011 a 2012.

3.15 Zoznam použitých krížových odkazov

1. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2011, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2011 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2012, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 30.4.2012 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta, sa nachádza na strane 25 Základného prospektu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 2.5.2012;
2. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 30.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta, sa nachádza na strane 29 Základného prospektu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.5.2013.

IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto časť Základného prospektu až po kapitolu „V. INFORMÁCIE O PROGRAME“ obsahuje popis cenných papierov vzťahujúci sa na všetky emisie Dlhopisov vydávané v rámci Programu ako aj vyznačenie tých informácií, ktoré budú uvedené v Konečných podmienkach jednotlivkej emisie.

4.1 Zodpovedné osoby

Zodpovedné osoby: Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a členom predstavenstva Andrea De Michelis, vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto Základnom prospekte.

Vyhlasenie zodpovedných osôb: Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Základného prospektu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Základného prospektu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Bratislava 6. máj 2013

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva VÚB, a.s.

Andrea De Michelis
člen predstavenstva VÚB, a.s.

4.2 Rizikové faktory

Rizikové faktory podstatné pre Dlhopisy s cieľom posúdiť trhové riziko s nimi spojené: Tieto informácie sú uvedené v kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“ tohto Základného prospektu.

4.3 Základné informácie

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ponuke: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Dôvody ponuky a použitie výnosov:

- **Dôvod ponuky:** Emisie HZL sú vydávané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.
- **Odhadované náklady a použitie výnosov:** Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

4.4 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté/ prijaté na obchodovanie

Názov Dlhopisu: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Menovitá hodnota: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Druh cenných papierov: Dlhopis - hypotekárny záložný list.

ISIN: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Právne predpisy, na základe ktorých sa cenné papiere vydávajú: Dlhopisy sú vydávané spoločnosťou VÚB, a.s., v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike a na základe zákona o dlhopisoch, zákona o cenných papieroch a zákona o bankách.

Forma a podoba: Dlhopisy sú vydávané v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa.

Názov a adresa subjektu zodpovedného za vedenie záznamov: Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., ul. 29 augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Mena emisie Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v mene emisie, ktorá bude stanovená v Konečných podmienkach.

Klasifikácia cenných papierov: HZL 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.

Opis práv spojených s cennými papiermi: Práva spojené s Dlhopismi, obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní, ako aj záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch a v zákone o cenných papieroch, v tomto Základnom prospekte a v príslušných Konečných podmienkach jednotlivej emisie. S výnimkou obmedzení výslovne uvedených v tomto dokumente ako aj v dokumentoch s ním súvisiacich a obmedzení priamo vyplývajúcich z príslušných právnych predpisov Slovenskej republiky, Emitent nijako inak neobmedzil ani nevyužil svoje právo obmedziť práva majiteľov Dlhopisov, a to ani v prípadoch, v ktorých príslušné platné právne predpisy Slovenskej republiky takéto obmedzenie práv majiteľov Dlhopisov zo strany Emitenta umožňujú. Skutočnosti spojené s uplatňovaním práv majiteľov Dlhopisov budú uvedené v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzovej správy. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Nominálna úroková miera: Variant použitý pri jednotlivej emisii bude uvedený v jej Konečných podmienkach. Dlhopisy môžu mať nasledovné určenie výnosu:

1. Výnos Dlhopisu určený pevnou úrokovou sadzbou - v Konečných podmienkach konkrétnej emisie takto určený výnos Dlhopisu bude úročený pevnou úrokovou sadzbou počas celej životnosti Dlhopisu alebo počas vopred určeného obdobia. Výška úrokovej sadzby ako aj obdobie úročenia bude stanovené v Konečných podmienkach.
2. Výnos Dlhopisu určený pohyblivou úrokovou sadzbou - v Konečných podmienkach konkrétnej emisie takto určený výnos Dlhopisu bude úročený pohyblivou úrokovou sadzbou rovnajúcej sa príslušnej referenčnej sadzbe zvýšenej alebo zníženej o príslušnú maržu (ak sa bude uplatňovať) vždy počas jednotlivých, na seba nadväzujúcich úrokových období. Konkrétne zloženie výnosu bude uvedené v Konečných podmienkach. Príslušná úroková sadzba bude pre nasledujúce úrokové obdobie stanovená 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.

3. Výnos Dlhopisu určený rozdielom medzi menovitou hodnotou Dlhopisu a jeho nižším emisným kurzom - v Konečných podmienkach konkrétnej emisie takto určený výnos Dlhopisu nebude úročený. Výnos z týchto Dlhopisov predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom a menovitou hodnotou každého takéhoto Dlhopisu.
4. Výnos určený kombináciou uvedených spôsobov - v Konečných podmienkach konkrétnej emisie takto určený výnos Dlhopisu bude úročený kombináciou niekoľkých alebo všetkých bodov 1. až 3. tejto časti pre jednotlivé úrokové obdobia. Konkrétne zloženie výnosu bude uvedené v Konečných podmienkach.

Úroková sadzba môže byť v Konečných podmienkach stanovená zhodne pre všetky úrokové obdobia alebo odlišne pre jednotlivé úrokové obdobia.

Ustanovenia týkajúce sa splatného výnosu: Výnos za každé úrokové obdobie je splatný v termíne výplaty výnosu. Výnos bude vyplácaný v intervaloch a v termínoch stanovených Konečnými podmienkami konkrétnej emisie. 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. Vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu bude výnos stanovený pre každé úrokové obdobie Emitentom so zaokrúhlením na základe matematických pravidiel na dve desatinné miesta podľa tretieho desatinného miesta.

Výnos pripadajúci na jeden Dlhopis sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty tohto Dlhopisu (prípadne jej nesplatenej časti ak menovitá hodnota nie je splatná jednorázovo), príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní v zmysle použitej konvencie.

Úrokovým obdobím sa 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.

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.

Majiteľom Dlhopisu je osoba, na účte ktorej je Dlhopis evidovaný v centrálnej evidencii cenných papierov vedenej CDCP, prípadne inou osobou, ktorá je v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky oprávnená alebo poverená vedením evidencie zaknihovaných cenných papierov.

Dátum od ktorého sa výnos stáva splatným: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Dátumy splatnosti výnosu: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Lehota platnosti nárokov na výnos a lehota na splatenie istiny: Práva z Dlhopisov sa v súlade so zákonom o dlhopisoch premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, druh podkladu od ktorého je odvodená: Podkladom pre stanovenie úrokovej miery je medzibanková úroková sadzba pre danú menu zobrazená na stránke finančnej informačnej platformy spoločnosti Thomson Reuters.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, opis podkladu, od ktorého je odvodená: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, metóda použitá na uvedenie druhu a opisu podkladu do vzájomnej súvislosti: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Metóda výpočtu výnosu bude pozostávať z príslušnej medzibankovej úrokovej sadzby, ktorá môže byť zvýšená alebo znížená o výšku marže.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, kde je možné získať údaje o minulej a budúcej výkonnosti podkladu a o jeho volatilitate: Údaje o minulej a súčasnej výkonnosti a volatilitate medzibankovej úrokovej sadzby (napr. EURIBOR, PRIBOR) je možné nájsť na stránke finančnej informačnej platformy spoločnosti Thomson Reuters. Tieto informácie môžu byť použité ako súčasť viacerých informačných zdrojov na určenie predpokladanej budúcej výkonnosti podkladu.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, opis všetkých udalostí narúšajúcich trh alebo vyrovnanie, ktoré ovplyvňujú podklad: Podklad pre stanovenie nominálnej úrokovej miery použitej na stanovenie jej hodnoty môže ovplyvňovať množstvo faktorov, ako napríklad krach burzy, zlyhanie informačných systémov, nezafixovanie úrokovej sadzby, ekonomická kríza a pod. Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených faktorov sa nevyškynú aj iné faktory, ktoré by mohli mať na podklad nepriaznivý vplyv.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, pravidlá pre úpravy vo vzťahu k udalostiam týkajúcim sa podkladu: Ak v deň stanovenia nominálnej úrokovej miery nebude k dispozícii aktuálna hodnota medzibankovej úrokovej sadzby, od ktorej sa nominálna úroková miera danej emisie Dlhopisov odvíja, na jej stanovenie sa použije jej posledná známa hodnota zverejnená na stránke finančnej informačnej platformy spoločnosti Thomson Reuters (alebo akejkolvek náhradnej stránke, na ktorej je táto informácia zobrazená).

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená, meno zástupcu pre výpočty: Nebudú stanovení zástupcovia pre výpočty, túto činnosť vykonáva Emitent.

Ak nominálna úroková miera nie je pevne stanovená a cenný papier má derivátovú zložku pri vyplácaní úroku, uviesť vysvetlenie, ako je hodnota investície ovplyvnená hodnotou podkladového nástroja (nástrojov) vzhľadom na najzreteľnejšie riziká investície: Emisie HZL vydané v rámci Programu nebudú mať derivátovú zložku pri vyplácaní úroku.

Dátum splatnosti: Dátum splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisov bude stanovený v Konečných podmienkach každej jednotlivkej emisie (ďalej „deň splatnosti“). Po dni splatnosti sa Dlhopis neúročí. 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.

Postupy splácania, umorovanie a možnosť predčasného splatenia: Variant použitý pri jednotlivkej emisii bude uvedený v jej Konečných podmienkach.

1. Emitent splatí celú menovitú hodnotu Dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti Dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu Dlhopisov na žiadosť majiteľa Dlhopisov a majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požadovať predčasné splatenie Dlhopisov; alebo
2. Menovitá hodnota Dlhopisov je splácaná v niekoľkých splátkach, tzn. nie jednorazovo na konci splatnosti. Príslušná splátka menovitej hodnoty spolu s výnosom za dané úrokové obdobie bude splatená v deň výplaty výnosu. Splatenie menovitej hodnoty bude rozdelené do toľkých splátok, koľko bude úrokových období, ak nie je v Konečných podmienkach uvedené inak. Výška jednotlivých splátok menovitej hodnoty a výnosov, spolu s príslušným dňom výplaty, bude uvedená v splátkovom kalendári v Konečných podmienkach emisie. Emitent sa nezaväzuje k predčasnému splateniu Dlhopisov na žiadosť majiteľa Dlhopisov a majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požadovať predčasné splatenie Dlhopisov; alebo
3. Emitent splatí celú menovitou hodnotu Dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti Dlhopisov s možnosťou predčasného splatenia zo strany majiteľov Dlhopisov. Možnosť požadovať predčasné splatenie majú len tí majitelia Dlhopisov, ktorí nadobudli Dlhopisy v rámci primárneho predaja emisie, teda priamo od Emitenta. Predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov bude zrealizované v prípade, ak o to vyššie uvedený majiteľ Dlhopisu písomne požiada Emitenta – Treasury Back Office, v lehote a za podmienok uvedených v Konečných podmienkach. Žiadosť o predčasné splatenie Dlhopisov je neodvolateľná a investor je povinný poskytovať plnú súčinnosť, ktorú môže Emitent v prípade predčasného splatenia Dlhopisov požadovať. Pri predčasnom splatení menovitej hodnoty Dlhopisov na základe žiadosti majiteľa Dlhopisu má majiteľ Dlhopisov právo na pomerný výnos z Dlhopisov ku dňu ich predčasného splatenia podľa podmienok určených v Konečných podmienkach. Po predčasnom splatení menovitej hodnoty Dlhopisov zanikajú bývalému majiteľovi akékoľvek ďalšie nároky na výplatu výnosov z Dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov. K Dlhopisom, pri ktorých majitelia neprejavili záujem o predčasné splatenie menovitej hodnoty sa ďalej viažu záväzky Emitenta vyplývajúce z kapitoly „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ Základného prospektu spolu s Konečnými podmienkami; alebo

4. Emitent splatí celú menovitú hodnotu Dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti Dlhopisov s možnosťou predčasného splatenia zo strany Emitenta. Emitent je oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť Dlhopisy pred dňom ich splatnosti a to za podmienok uvedených v Konečných podmienkach. Emitent je oprávnený na základe svojho rozhodnutia splatiť časť Dlhopisov alebo všetky Dlhopisy kedykoľvek, a to aj opakovane, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi vybraným alebo všetkým majiteľom Dlhopisov najskôr 60 a najneskôr 5 kalendárnych dní pred dňom predčasného splatenia uverejnením oznámenia v tlači s celoštátnou pôsobnosťou. Oznámenie Emitenta o predčasnom splatení Dlhopisov je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta splatiť Dlhopisy v súlade s Konečnými podmienkami emisie. V takom prípade Emitent splatí nesplatenú časť menovitej hodnoty časti Dlhopisov alebo všetkých Dlhopisov spolu s doposiaľ nevyplateným výnosom.

Emitent je oprávnený Dlhopisy kedykoľvek odkupovať na trhu alebo ich inak nadobúdať a to za akúkoľvek cenu. Za predčasné splatenie sa nepovažuje nákup vlastných HZL Emitentom na sekundárnom trhu. V prípade, že Emitent nadobudne pred dátumom splatnosti ním vydané HZL tieto v zmysle zákona o dlhopisoch zanikajú. Za predčasné splatenie sa taktiež nepovažuje prípad, kedy v súlade s príslušnými Konečnými podmienkami ide o amortizované Dlhopisy (istina nie je splácaná jednorazovo, ale postupne).

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 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 Závaznej 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 Spoločných informácií týkajúcich sa Dlhopisov), pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu a/alebo splatnosti Dlhopisu podľa týchto Spoločných informácií týkajúcich sa Dlhopisov do dňa skutočného vyplatenia a/alebo splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Závaznou objednávkou sa rozumie Závazná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej dôjde k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých Dlhopisov.

Emitent nie je povinný akceptovať dokumenty a písomnosti predložené oprávnenými osobami alebo osobami konajúcimi v ich mene, ak budú vyhotovené v inom ako slovenskom alebo českom jazyku. V ostatných prípadoch je Emitent oprávnený zároveň vyžadovať ich preklad do slovenského jazyka opatrený tlmočnickou doložkou. Emitent má právo spoliehať sa na text prekladu dokumentu alebo listiny a nie je povinný skúmať jeho súlad s originálom textu dokladu alebo listiny. V prípade dokumentov vyhotovených v zahraničí je Emitent oprávnený požadovať, aby boli tieto úradne overené a superlegalizované alebo opatrené doložkou „Apostille“ podľa Haagskeho dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overovania zahraničných listín z 5.10.1961. Emitent nie je povinný vykonať akékoľvek úkony, a to najmä avšak bez obmedzenia vyplatiť výnosy a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov na základe žiadosti, pokiaľ mu nebudú predložené: (i) originály alebo úradne overené kópie dokumentov preukazujúcich totožnosť, existenciu a spôsob konania oprávnenej osoby a/alebo majiteľa Dlhopisu a/alebo osôb konajúcich za nich a v ich mene; a (ii) originály alebo úradne overené kópie dokumentov preukazujúcich oprávnenosť na konanie za a v mene osôb uvedených v časti (i) vyššie. Emitent nie je povinný prijať žiadne dokumenty alebo listiny pokiaľ podpisy na nich neboli overené oprávnenými zamestnancami Emitenta alebo neboli úradne overené.

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

Emitent vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu Dlhopisu jeho majiteľovi.

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos Dlhopisu a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisu jeho majiteľovi v súlade s Konečnými podmienkami danej emisie. Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty HZL zo splátok Emitentom poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona o dlhopisoch.

Uvedenie výnosu: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Metóda výpočtu výnosu (konvencia): Variant použitý pri konkrétnej emisii bude uvedený v jej Konečných podmienkach.

Na účely výpočtu výnosu z Dlhopisu na príslušné úrokové obdobie bude použitá jedna z nasledovných konvencií:

1. „Act/Act“ ako podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je výnos stanovovaný, a čísla 365 (alebo v prípade, kedy akákoľvek časť obdobia, za ktoré je úrok stanovovaný, spadá do prestupného roku, potom súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrok stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roku, vydeleneho číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktoré je úrok stanovovaný, ktorá spadá do neprestupného roku, vydeleneho číslom 365); alebo
2. „Act/365“ ako podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je výnos stanovovaný, a čísla 365; alebo
3. „Act/360“ ako podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré je výnos stanovovaný, a čísla 360; alebo
4. „30/360“ ako podiel počtu dní v období, za ktoré je výnos stanovovaný, a čísla 360 (kde sa má za to, že rok má 360 dní, 12 mesiacov a mesiac má 30 dní, pričom ale v prípade, že (i) posledný deň obdobia, za ktoré je výnos stanovovaný, pripadá na 31. deň v mesiaci a súčasne prvý deň tohto obdobia nie je 30. alebo 31. deň v mesiaci, potom tento mesiac má 31 dní alebo (ii) posledný deň obdobia, za ktoré je výnos stanovovaný, je posledný deň februára, potom sa mesiac nepredlžuje na 30 dní; alebo
5. „30E/360“, podiel počtu dní v období, za ktoré je výnos stanovovaný, a čísla 360 (kde sa má za to, že rok má 360 dní, 12 mesiacov a mesiac má 30 dní).

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.

Vyhĺásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Dátum začiatku vydávania Dlhopisov (ďalej „dátum emisie“): Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Opis obmedzení voľnej prevoditeľnosti: Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzení.

Zdaňovanie: Výnos z Dlhopisu bude zdaňovaný pri jeho výplate v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších právnych predpisov. K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu sú príjmy všetkých subjektov zdaňované jednotnou sadzbou zrážkovej dane vo výške 19%.

Výnosy z Dlhopisov vo vlastníctve právnických osôb s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou a sú súčasťou základu dane v súlade s príslušnými postupmi účtovania. Výnosy z Dlhopisov právnických osôb (s obmedzenou alebo neobmedzenou daňovou povinnosťou nezaložených alebo nezriadených na podnikanie) a fyzických osôb podliehajú dani vyberanej zrážkou. Pri zdaňovaní výnosov daňových nerezidentov sa uplatňujú ustanovenia a postupy podľa príslušnej zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia. 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 z Dlhopisu bude zdaňovaný vždy v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

4.5 Podmienky ponuky

Podmienky, ktorým ponuka podlieha: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Celková výška emisie/ ponuky; ak výška nie je pevne stanovená, opis spôsobu a času jej oznámenia verejnosti: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Lehota počas ktorej bude ponuka otvorená a predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Pokiaľ Emitent nevydá k dátumu emisie všetky Dlhopisy tvoriace príslušnú emisiu Dlhopisov, môže zvyšné Dlhopisy vydať kedykoľvek počas predpokladanej lehoty vydávania Dlhopisov. V prípade skoršieho vypredania emisie bude primárny predaj skončený pred uvedeným dátumom ukončenia predaja a to v deň vypredania emisie. Po uplynutí uvedeného obdobia primárneho predaja, resp. po skoršom vypredaní emisie, nebudú akceptované ďalšie Záväzné objednávky.

Opis postupu pre žiadosť: Investor na základe Záväznej objednávky primárneho nákupu uhradí cenu za Dlhopisy na účet Emitenta uvedený v Záväznej objednávke. Emitent na základe došlej platby zabezpečí pripísanie daného množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP.

Opis možnosti znížiť upisovanie; spôsob náhrady preplatku: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Údaje o minimálnej a/alebo maximálnej výške investície: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Spôsob a lehoty na úhradu a pripísanie cenných papierov: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Opis spôsobu a dátumu zverejnenia výsledkov ponuky: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Postup výkonu každého predkupného práva, obchodovateľnosti upisovacích práv a zaobchádzania s neuplatnenými upisovacími právami: K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Rôzne kategórie potenciálnych investorov, ktorým sa cenné papiere ponúkajú: Variant použitý pri konkrétnej emisii bude uvedený v jej Konečných podmienkach. Dlhopisy môžu byť v rámci primárneho predaja ponúkané:

1. kvalifikovaným investorom; alebo
2. nie kvalifikovaným investorom; alebo
3. všetkým kategóriám investorov.

Označenie emisie, ktorá bude realizovaná súčasne na trhoch dvoch alebo viacerých krajín a emisia bola alebo je pre niektorý z nich vyhradená: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Postup notifikácie prideleného množstva a možnosť začať obchodovanie pred realizáciou notifikácie: Spôsob oznámenia o množstve upísaných Dlhopisov je obsiahnutý v príslušnej Záväznej objednávke a Konfirmácii primárneho nákupu, ktorú investor obdrží po uzavretí obchodu. Obchodovanie s Dlhopismi nie je možné začať pred realizáciou notifikácie.

Očakávaná cena, za ktorú budú cenné papiere ponúkané: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie s tým, že v prípade verejnej ponuky v zmysle zákona o cenných papieroch bude emisný kurz stanovený ako konkrétne percento z menovitej hodnoty Dlhopisu (maximálne 120%) a pri ponuke v zmysle § 120 ods. 3 zákona o cenných papieroch bude emisný kurz stanovený rozpätím.

Emisný kurz akýchkoľvek Dlhopisov vydaných počas lehoty vydávania bude vždy určený Emitentom tak, aby zohľadňoval aktuálne podmienky na trhu. Dlhopisy môžu byť ponúkané nad, pod alebo za menovitú hodnotu Dlhopisu s tým, že ak to bude relevantné, k emisnému kurzu Dlhopisov vydaných po dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvótny úrokový výnos. Cena pre nadobúdateľa bude stanovená ako násobok emisného kurzu, menovitej hodnoty Dlhopisu a počtu kusov Dlhopisov. Emisný kurz bude uvedený v Záväznej objednávke a Konfirmácii primárneho nákupu.

Výška všetkých nákladov a daní zvlášť účtovaných upisovateľovi: Náklady na vydanie emisie v plnej výške hradí Emitent. Prípadné poplatky účtované upisovateľom budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Názov a adresa koordinátora celkovej ponuky a jednotlivých častí ponuky; prípadne umiestňovateľov v rôznych krajinách, v ktorých sa ponuka uskutočňuje: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Názov a adresa platobných a depozitných zástupcov v každej krajine: Platobní a depozitní zástupcovia nebudú ustanovení. Výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty si zabezpečí Emitent.

Názov a adresa subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie emisie na základe pevného záväzku, umiestnenie emisie bez pevného záväzku alebo na základe dohôd typu „najlepšia snaha“. Podstatné charakteristiky dohôd vrátane kvót. Vyhlásenie o nekrýtej časti, výška provízie: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Kedy bola alebo bude dosiahnutá dohoda o upisovaní: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

4.6 Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

Obchodovanie na burze: Údaj o obchodovaní a prípadnom konkrétnom regulovanom trhu bude uvedený v Konečných podmienkach danej emisie. Emitent sa pre každú jednotlivú emisiu môže zaviazat' k nasledovnému:

1. Požiada Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava (ďalej len „BCPB“), prípadne jej právneho nástupcu o prijatie emisie Dlhopisov vydanéj v rámci Programu na jej regulovaný trh; a/alebo
2. Požiada iného organizátora regulovaného trhu ako BCPB o prijatie emisie Dlhopisov vydanéj v rámci Programu na jej regulovaný trh; alebo
3. Nepožiada žiadneho organizátora regulovaného trhu cenných papierov, o prijatie emisie Dlhopisov vydanéj v rámci Programu na obchodovanie.

Dátum ku ktorému budú cenné papiere prijaté na obchodovanie: V prípade, že sa Emitent zaviazá požiadať burzu o prijatie danej emisie na obchodovanie, informácia o predpokladanom dátume predloženia žiadosti bude uvedená v Konečných podmienkach tejto emisie.

Všetky regulované alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú cenné papiere Emitenta rovnakej triedy, už prijaté na obchodovanie: BCPB

Názov a adresa subjektov, ktoré sa pevne zaviazali konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, opis hlavných podmienok ich záväzku: Emitent neudelí súhlas na použitie Základného prospektu finančnými sprostredkovateľmi v sekundárnom obchodovaní a žiadna osoba nebude konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom obchodovaní.

4.7 Doplnujúce informácie

Poradcovia v spojení s emisiou a ich funkcia: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

Informácie, ktoré boli auditované: V kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, resp. ku ktorým audítori vypracovali správu.

Vyhlásenie alebo správa znalca: V kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu sa nenachádzajú vyhlásenia ani správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalci.

Informácie získané od tretej strany: V kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu sa nenachádzajú informácie získané od tretej strany.

Rating pridelený Emitentovi: Informácia o ratingu Emitenta je uvedená v časti „3.5.2 Hlavné trhy“ tohto Základného prospektu.

Rating pridelený cenným papierom vydaným Emitentom: Tieto informácie budú uvedené v Konečných podmienkach konkrétnej emisie.

4.8 Vymedzenie pojmov

„**Burza cenných papierov v Bratislave**“ znamená spoločnosť Burza 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.

„**Centrálny depozitár cenných papierov**“ je osobou s povolením na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov - Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom Ulica 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B, ktorý pre Emitenta vedie register emitenta cenných papierov.

„**Dátum emisie**“ je dátumom označujúcim začiatok vydávania Dlhopisov príslušnej emisie a je stanovený v Konečných podmienkach emisie.

„**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 a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

„**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 a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

„**Dátum splatnosti**“ je dátumom označujúcim deň, kedy dôjde k splateniu menovitej hodnoty Dlhopisov.

„**Deň stanovenia výnosu pri Dlhopisoch s pohyblivou úrokovou sadzbou**“ znamená 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.

„**Dlhopisy**“ je označenie pre dlhové cenné papiere - hypotekárne záložné listy (HZL). Dlhopisy sú cenné papiere, s ktorými je spojené právo majiteľa požadovať splácanie dlžnej sumy v menovitej hodnote a vyplácanie výnosov z nej k určitému dátumu a povinnosť Emitenta tieto záväzky splniť.

„**Emisný kurz Dlhopisu**“ je cena, za ktorú Emitent predáva Dlhopis pri jeho vydaní.

„**EURIBOR**“ je referenčná sadzba na medzibankovom trhu Európskej menovej únie, ktorá je zobrazená na stránke finančnej informačnej platformy spoločnosti Thomson Reuters: EURIBOR01 (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej je táto informácia zobrazená). Pre účely výpočtu výnosu je používaná výška sadzby EURIBOR fixovaná v druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. V prípade, ak sadzba EURIBOR nebude fixovaná 2 pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia, bude použitá najbližšia predchádzajúca fixovaná sadzba pre príslušný EURIBOR.

„**HZL**“ je dlhopis - hypotekárny záložný list, ktorého menovitá hodnota vrátane výnosov z neho je riadne krytá pohľadávkami Banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnostiam alebo je náhradne krytá a má v názve označenie „hypotekárny záložný list“.

„**Lehota, počas ktorej bude ponuka otvorená**“ je obdobie, počas ktorého môže Emitent alebo ním poverená osoba ponúkať Dlhopisy potenciálnym investorom a v súlade s platnou legislatívou môže začať aj pred dátumom emisie a skončí sa najneskôr v posledný deň predpokladanej lehoty vydávania Dlhopisov.

„**Marža**“ znamená jednu zo zložiek pohyblivej úrokovej sadzby, ktorej výška je stanovená v Konečných podmienkach emisie.

„**Menovitá hodnota**“ je peňažná suma na ktorú Dlhopis znie.

„**NBS**“ je centrálnou bankou Slovenskej republiky, ktorá vznikla 1. januára 1993 na základe zákona NR SR č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska ako nezávislá centrálna banka Slovenskej republiky. Ústredie NBS je na ulici Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava.

„**Oprávnená osoba**“ má význam uvedený v kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto Základného prospektu.

„**Ponukový program**“ znamená ponukový program Emitenta v maximálnom objeme 1 500 000 000 EUR menovitej hodnoty všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu, alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov.

„**Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov**“ znamená predpokladanú dobu počas ktorej môžu byť vydávané Dlhopisy jednotlivej emisie, začínajúcu dátumom emisie. Dĺžka predpokladanej lehoty vydávania Dlhopisov bude pre každú emisiu stanovená v Konečných podmienkach emisie.

„**Pracovný deň**“ na účely tohto Základného dokumentu 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).

„**PRIBOR**“ je referenčná sadzba na českom medzibankovom trhu, ktorá je zobrazená na stránke finančnej informačnej platformy spoločnosti Thomson Reuters: PRBO pre českú korunu (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej je táto informácia zobrazená) v príslušný deň stanovenia úrokovej sadzby. Pre účely výpočtu výnosu je používaná výška sadzby PRIBOR fixovaná v druhý pracovný deň pred začiatkom úrokového obdobia. V prípade, ak sadzba PRIBOR nebude 2 pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia fixovaná, bude použitá najbližšia predchádzajúca fixovaná sadzba pre príslušný PRIBOR.

„**Referenčná sadzba**“ znamená úrokovú sadzbu stanovenú na výpočet úrokového výnosu pre Dlhopisy úročené pohyblivou úrokovou sadzbou. Pokiaľ v Konečných podmienkach nie je stanovená relevantná Referenčná sadzba platí, že v prípade Dlhopisov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorých menovitá hodnota je denominovaná v eurách, je Referenčnou sadzbou sadzba EURIBOR, v prípade Dlhopisov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorých menovitá hodnota je denominovaná v českých korunách, je Referenčnou sadzbou sadzba PRIBOR. V prípade denominácie emisie v inej mene bude Referenčná sadzba uvedená v Konečných podmienkach emisie.

„**Termín výplaty výnosu**“ znamená dátum stanovený v Konečných podmienkach emisie, v ktorý sú vyplácané výnosy. 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.

„**Účet**“ má význam uvedený v kapitole IV. tohto Základného prospektu.

„**Záväzná objednávka**“ je záväzná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej dôjde k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých Dlhopisov.

V. INFORMÁCIE O PROGRAME

Dlhopisy budú vydávané v rámci Programu, maximálny celkový objem menovitých hodnôt všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu je stanovený na 1 500 000 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu je 10 rokov. Program bol dňa 24.10.2012 schválený Dozornou radou VÚB, a.s..

Na základe tohto Základného prospektu bude Emitent vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov, ktorých popis sa nachádza v kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ tohto dokumentu.

HZL sú podľa zákona o dlhopisoch dlhopisy, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov z nich je riadne krytá pohľadávkami Banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnostiam alebo je náhradne krytá a má v názve označenie „hypotekárny záložný list“.

Riadne krytie vydaných HZL možno nahradiť náhradným krytím najviac do výšky 10% celkovej menovitej hodnoty vydaných HZL. Na náhradné krytie možno použiť majetkové hodnoty patriace Emitentovi vo forme vkladov v NBS, pokladničných poukážok NBS, vkladov v bankách so sídlom v Slovenskej republike, vkladov v pobočkách zahraničných bánk v Slovenskej republike, hotovosti, štátnych dlhopisov, štátnych pokladničných poukážok, hypotekárnych záložných listov vydaných inou bankou, komunálnych obligácií vydaných inou bankou.

V zmysle zákona o bankách majetkové hodnoty slúžiace na krytie menovitej hodnoty vydaných HZL, vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam nemôže Emitent založiť ani ich použiť na iné zabezpečenie svojich záväzkov. Zoznam a rozsah hypotekárnych úverov, záložných práv a pohľadávok Emitenta z hypotekárnych úverov, ktoré slúžia na krytie HZL, alebo iné hodnoty slúžiace ako náhradné krytie musí Emitent jednotlivo evidovať vo svojom registri hypoték.

Dozor nad vykonávaním hypotekárnych obchodov vykonáva hypotekárny správca, ktorého vymenúva NBS.

Majiteľom HZL patrí prednostné zabezpečovacie právo k majetkovým hodnotám slúžiacim na krytie vydaných HZL vrátane záložných práv k nehnuteľnostiam. Týmto zabezpečovacím právom sú zabezpečené pohľadávky majiteľov HZL voči Emitentovi na úhradu menovitej hodnoty a výnosov z HZL.

V rámci Programu môže Emitent vydávať HZL formou verejnej ponuky alebo výnimky z verejnej ponuky v zmysle zákona o cenných papieroch a to jednému alebo viacerým investorom so sídlom na území Slovenskej republiky alebo aj v zahraničí. Podmienky vydania každej emisie budú uvedené v príslušných Konečných podmienkach.

Dlhopisy budú vydávané v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa. Dlhopisy budú vydávané opakovane ako samostatné emisie, každá emisia bude pozostávať z cenných papierov, ktoré sú rovnaké vo všetkých aspektoch t.j. Dlhopisy tvoriace jednu emisiu budú vždy vzájomne zastupiteľné.

VÚB, a.s., bude vydávať Dlhopisy na základe Závazných 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 VÚB, a.s., uvedený v Závaznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bude stanovená ako násobok emisného kurzu, počtu kusov Dlhopisov a ich menovitej hodnoty, vrátane pomernej časti úrokového výnosu (AUV), počítaného počas celého obdobia primárneho predaja, začínajúc dátumom emisie, pokiaľ v Konečných podmienkach nebude uvedené inak.

Pokiaľ emisia nebude vydaná formou verejnej ponuky, Emitent nestanoví spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky Dlhopisov. V prípade, že emisia bude vydaná formou verejnej ponuky, čas a spôsob zverejnenia výsledkov bude uvedený v Konečných podmienkach takejto emisie.

Zdanenie výplaty výnosov alebo splácania menovitej hodnoty bude uskutočňované vždy v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

V Konečných podmienkach príslušnej emisie bude uvedené, či Emitent podá alebo nepodá žiadosť o prijatie emisie Dlhopisov na regulovaný trh BCPB alebo iný regulovaný trh s označením tohto trhu.

VI. PODOBA KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie je uvedený vzor Konečných podmienok emisie Dlhopisov, ktorý bude vypracovaný a zverejnený pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

Do nižšie uvedenej podoby Konečných podmienok budú pre každú jednotlivú emisiu vydávanú v rámci Programu doplnené konkrétne údaje. Do Konečných podmienok môžu byť okrem nižšie uvedených údajov doplnené ďalšie informácie podľa prílohy XXI Nariadenia. V prípade, že niektoré informácie z tohto vzoru nebudú pre konkrétnu emisiu relevantné, uvedie sa „Nepoužije sa“. Text v tejto časti uvedený kurzívou netvorí súčasť Konečných podmienok, je len pre ich doplnenie vysvetľujúci. Týmto symbolom (●) sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú doplnené. Výrazy v týchto Konečných podmienkach, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú význam uvedený v Základnom prospekte. Ak je pri danej informačnej položke uvedené „Vybraný variant uvedený v Základnom prospekte“ znamená to, že daný údaj je uvedený v Základnom prospekte v kapitole „IV. INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH“ pri príslušnej informačnej položke vo viacerých variantoch a v Konečných podmienkach bude/budú vybraný/é variant/ty relevantný/né pre danú emisiu a to buď zopakovaním vybraného variantu alebo odkazom na príslušnú časť Základného prospektu s označením vybraného variantu.



Všeobecná úverová banka, a.s.

KONEČNÉ PODMIENKY

zo dňa (●)

Emisia (názov emisie)

ISIN (ISIN kód)

v celkovej menovitej hodnote (objem emisie)

splatná (dátum splatnosti)

**vydávaná v rámci Ponukového programu hypotekárnych záložných listov
v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov 1 500 000 000 EUR
s dobou trvania programu 10 rokov**

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím číslo (●) zo dňa (●) 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 Základný prospekt zo dňa 6.5.2013, ktorý obsahuje spoločné informácie týkajúce sa Dlhopisov, spolu s vyznačením tých informácií, ktoré budú doplnené v Konečných podmienkach jednotlivých emisií, vydávaných Emitentom v rámci Programu.

Konečné podmienky sa vypracovali na účely článku 5 ods. 4 smernice 2003/71 ES a musia sa vykladať v spojení so Základným prospektom vrátane jeho neskorších Dodatkov, ktorý je zverejnený bezplatným sprístupnením 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/>. Ku Konečným podmienkam je

priložený Súhrnný dokument jednotlivej emisie, ktorý obsahuje kľúčové informácie pre investorov. Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Konečné podmienky musia čítať spoločne so Základným prospektom vrátane jeho neskorších Dodatkov. Potenciálni investori by mali pozornosť venovať najmä kapitole „II. RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základného prospektu a 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.

1. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

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

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii/ponuke (●)

1.2. Dôvod ponuky a použitie výnosov

Odhadované náklady a použitie výnosov (●)

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

Názov Dlhopisu	(●)
Menovitá hodnota	(●)
Najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov	(●)
ISIN	(●)
Mena emisie cenných papierov	(●)
Nominálna úroková miera	(●) <i>Vybraný variant uvedený v Základnom prospekte</i>
Dátum, od ktorého sa výnos stáva splatným	(●)
Dátumy splatnosti výnosu	(●)
Ak miera nie je pevne stanovená	
Opis podkladu, od ktorého je odvodená	(●) / Nepoužije sa
Metóda na použitá na uvedenie druhu a opisu podkladu do vzájomnej súvislosti	(●) / Nepoužije sa
Dátum splatnosti	(●)
Postupy splácania, umorovanie a možnosť predčasného splatenia	(●) <i>Vybraný variant uvedený v Základnom prospekte</i>

Uvedenie výnosu	(●)
Metóda výpočtu výnosu (konvencia)	(●) <i>Vybraný variant uvedený v Základnom prospekte</i>
Vyhlasenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach	(●)
Dátum emisie cenných papierov	(●)

3. PODMIENKY PONUKY

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

Podmienky, ktorým ponuka podlieha	(●)
Celková výška emisie/ ponuky; ak výška nie je pevne stanovená, opis spôsobu a času jej oznámenia verejnosti	(●)
Lehota počas ktorej bude ponuka otvorená a predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov	(●)
Opis možnosti znížiť upisovanie; spôsob náhrady preplatku	(●) / Nepoužije sa
Údaje o minimálnej a/alebo maximálnej výške investície	(●)
Spôsob a lehoty na úhradu a pripísanie cenných papierov	(●)
Opis spôsobu a dátumu uverejnenia výsledkov ponuky	(●)

3.2. Plán distribúcie a pridelovania

Rôzne kategórie potenciálnych investorov, ktorým sa cenné papiere ponúkajú	(●) <i>Vybraný variant uvedený v Základnom prospekte</i>
Označenie emisie, ktorá bola realizovaná súčasne na trhoch dvoch alebo viacerých krajín a emisia bola alebo je pre niektorý z nich vyhradená	(●) / Nepoužije sa

3.3. Stanovenie ceny

Očakávaná cena, za ktorú budú cenné papiere ponúkané	(●)
Výška všetkých nákladov a daní zvlášť účtovanú upisovateľovi	(●) / Nepoužije sa

3.4. Umiestňovanie a upisovanie

Názov a adresa koordinátora celkovej ponuky	(●) / Nepoužije sa
---	--------------------

a jednotlivých častí ponuky; príp. umiestňovateľov v rôznych krajinách, v ktorých sa ponuka uskutočňuje

Názov a adresa subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie emisie na základe pevného záväzku, umiestnenie emisie bez pevného záväzku alebo na základe dohôd typu „najlepšia snaha“. Podstatné charakteristiky dohôd, vrátane kvót. Vyhlásenie o nekytej časti, výška provízie za upísanie a umiestnenie (●) / Nepoužije sa

Kedy bola alebo bude dosiahnutá dohoda o upisovaní (●) / Nepoužije sa

4. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Obchodovanie na burze (●) *Vybraný variant/y uvedený/né v Základnom prospekte s uvedením konkrétneho trhu v prípade, keď to bude relevantné*

Dátum ku ktorému budú cenné papiere prijaté na obchodovanie (●) / Nepoužije sa

5. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Poradcovia v spojení s emisiou a ich funkcia (●) / Nepoužije sa

Rating pridelený cenným papierom vydaným Emitentom (●)