

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 81

50 000 000,00 EUR

ISIN SK4120009887 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 24. marec 2014

Tento Súhrnný dokument (ďalej len „súhrn“) bol pripravený pre emisiu Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 81 (ďalej len „Dlhopisy“) a bude, spolu s Konečnými podmienkami pripravenými pre túto emisiu Dlhopisov, predložený Národnej banke Slovenska, 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/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Súhrn spolu s Konečnými podmienkami Dlhopisov budú spolu so Základným prospektom zo dňa 6.5.2013, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5149/2013-1 zo dňa 16.5.2013 a zverejnený (ďalej len „Základný prospekt“) a aktualizovaný Dodatkom č. 1 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-2457/2014-1 zo dňa 11.3.2014 a zverejnený, predstavovať ucelené informácie o emisii Dlhopisov.

Výrazy v tomto súhrne, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú význam uvedený v Základnom prospekte.

Súhrn obsahuje základné údaje o Emitentovi, Dlhopisoch a Programe obsiahnuté na iných miestach 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. 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.

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 Kohútikovou, 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“ 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 Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vykonáva činnosť Krajina založenia	<p>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.</p> <p>Právna forma: akciová spoločnosť.</p> <p>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 č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov, zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.</p> <p>Slovenská republika</p>
B.4b	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich Emitenta a odvetvia v ktorých pôsobí	<p>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.</p>
B.5	Opis skupiny a postavenie Emitenta v tejto skupine	<p>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.</p>

		Skupina	Obchodné meno a IČO	% podielu	Sídlo
		Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.3.2013)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,84	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko
		Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2013)	Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 0079960158	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko
		Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 12.6.2013) 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
			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 správcovská 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 Súhrnného dokumentu prognózu zisku nezverejnil.			
B.10	Výhrady v audítorskej správe	Nepoužije sa; Vo výroku audítora neboli uskutočnené žiadne výhrady.			
		Vybrané kľúčové historické finančné informácie			
		Vybrané kľúčové historické finančné informácie z audítorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiacie 31.12.2010, 31.12.2011 a 31.12.2012, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS).			
		Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii			
		(v tisícoch eur)			
			2012	2011	2010
B.12	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 96	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 84	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	<u>33 292</u>	<u>19 100</u>	<u>26 776</u>
	<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	<u>97 766</u>	<u>94 966</u>	<u>78 063</u>
	<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	<u>119 704</u>	<u>176 903</u>	<u>150 323</u>
	<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
Výnos 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)	(7 495)
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 95)</u>

Prevádzkový zisk	146 627	221 689	188 541
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	1 213	850	596
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 43)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	133 726	(46 056)	(34 565)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDKO ZA ROK	<u>253 430</u>	<u>130 847</u>	<u>115 758</u>
Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie			
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. júna 2013 a Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. septembra 2013, zostavených v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.			
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2013			
(v tisícoch eur)			
	Jún 2013	Upravený Dec 2012	
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	241 059	150 837	
Pohľadávky voči bankám	774 317	580 780	
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	197 038	73 770	
Derivátové finančné nástroje	31 464	42 619	
Finančný majetok na predaj	1 361 020	1 482 727	
Úvery poskytnuté klientom	7 440 520	7 526 581	
Investície držané do splatnosti	1 009 903	1 041 721	
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	13 356	7 596	
Nehmotný majetok	45 315	47 841	
Goodwill	29 305	29 305	
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	131 572	138 776	
Splatné daňové pohľadávky	15 700	16 475	
Odložené daňové pohľadávky	49 425	43 637	
Ostatný majetok	34 639	33 292	
	<u>11 374 633</u>	<u>11 215 957</u>	
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	611 617	667 350	
Derivátové finančné nástroje	34 121	53 194	
Vklady a úvery od klientov	7 858 262	7 632 684	
Emitované dlhové cenné papiere	1 446 391	1 417 762	
Rezervy	25 432	25 607	
Ostatné záväzky	85 770	97 766	
	<u>10 061 593</u>	<u>9 894 363</u>	
Vlastné imanie			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 242 592	1 201 890	
Čistý zisk za obdobie	70 448	119 704	

	1 313 040	1 321 594
	<u>11 374 633</u>	<u>11 215 957</u>
Podsúvahové položky	<u>2 664 744</u>	<u>2 682 700</u>

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2013**

(v tisícoch eur)

	Jún 2013	Jún 2012
Úrokové a obdobné výnosy	262 520	274 519
Úrokové a obdobné náklady	(59 934)	(79 779)
Čisté úrokové výnosy	202 586	194 740
Výnosy z poplatkov a provízií	68 291	68 176
Náklady na poplatky a provízie	(16 694)	(14 734)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	51 597	53 442
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	5 542	(21 903)
Ostatné prevádzkové výnosy	3 971	3 234
Prevádzkové výnosy	263 696	229 513
Mzdy a odmeny zamestnancom	(51 139)	(50 651)
Ostatné prevádzkové náklady	(45 248)	(52 214)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(19 195)	(10 328)
Odpisy nehmotného majetku	(5 157)	(6 668)
Odpisy hmotného majetku	(8 750)	(9 225)
Prevádzkové náklady	(129 489)	(129 086)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	134 207	100 427
Opravné položky	(40 879)	(37 506)
Prevádzkový zisk	93 328	62 921
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	1 039	661
Zisk pred zdanením	94 367	63 582
Daň z príjmov	(23 919)	(13 861)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	<u>70 448</u>	<u>49 721</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(3)	125
Finančný majetok na predaj	(14 313)	88 000
Zabezpečenie peňažných tokov	473	(133)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	<u>(13 843)</u>	<u>87 992</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV	<u>56 605</u>	<u>137 713</u>

Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2013

(v tisícoch eur)

	Sep 2013	Upravený Dec 2012
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	211 027	150 774
Pohľadávky voči bankám	689 000	580 590
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	192 824	68 887
Derivátové finančné nástroje	26 478	42 619
Finančný majetok na predaj	1 498 381	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	7 008 883	7 139 119
Investície držané do splatnosti	985 439	1 041 721
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	96 014	96 014
Nehmotný majetok	42 818	43 566
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	118 262	127 327
Splatné daňové pohľadávky	32 630	17 098
Odložené daňové pohľadávky	26 757	29 512
Ostatný majetok	14 845	13 830
	<u>10 943 358</u>	<u>10 833 784</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	370 729	394 011
Derivátové finančné nástroje	33 418	53 194
Vklady a úvery od klientov	7 796 304	7 634 484
Emitované dlhové cenné papiere	1 415 049	1 417 762
Rezervy	23 523	25 449
Ostatné záväzky	52 035	63 809
	<u>9 691 058</u>	<u>9 588 709</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 167 663	1 159 036
Čistý zisk za obdobie	84 637	86 039
	<u>1 252 300</u>	<u>1 245 075</u>
	<u>10 943 358</u>	<u>10 833 784</u>
Podsúvahové položky	<u>2 627 994</u>	<u>2 728 837</u>

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2013

(v tisícoch eur)

	Sep 2013	Sep 2012
Úrokové a obdobné výnosy	344 968	363 711
Úrokové a obdobné náklady	(84 612)	(111 654)
Čisté úrokové výnosy	<u>260 356</u>	<u>252 057</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	100 047	99 802
Náklady na poplatky a provízie	(45 343)	(40 106)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>54 704</u>	<u>59 696</u>
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	7 679	(26 680)
Ostatné prevádzkové výnosy	2 380	2 505
Výnosy z dividend	1 696	1 281
Prevádzkové výnosy	<u>326 815</u>	<u>288 859</u>
Mzdy a odmeny zamestnancom	(70 471)	(68 556)

	Ostatné prevádzkové náklady	(59 061)	(58 274)
	Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(28 817)	(15 581)
	Odpisy nehmotného majetku	(6 127)	(6 384)
	Odpisy hmotného majetku	(10 897)	(12 155)
	Prevádzkové náklady	(175 373)	(160 950)
	Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	151 442	127 909
	Opravné položky	(44 471)	(45 854)
	Zisk pred zdanením	106 971	82 055
	Daň z príjmov	(22 334)	(21 239)
	ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV	84 637	60 816
	Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:		
	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(14)	175
	Finančný majetok na predaj	(13 126)	124 561
	Zabezpečenie peňažných tokov	1 084	1 845
	Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	(12 056)	126 581
	CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV	72 581	187 397
	Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	6,52	4,69
	Podstatná nepriaznivá zmena vyhládok Emitenta	Od obdobia, kedy boli uverejnené posledné Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2012 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 a záruk v eurách a v cudzích menách, prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách, poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu, poskytovanie služieb na kapitálovom trhu a poskytovanie služieb 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. Hypotekárnym záložným listom vydávaným Emitentom bol pridelený rating na úrovni A1.	

Oddiel C - Cenné papiere		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
C.1	Druh a trieda cenných papierov Identifikačné číslo cenného papiera	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa Názov Dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 81 ISIN: SK4120009887 séria 01
C.2	Mena emisie	EUR
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 burzové 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	Nominálna úroková miera	2,55% p.a.
	Dátum, od ktorého sa úrok stáva splatným a dátumy splatnosti úroku	Úrok je splatný ročne, vždy k 27.3. daného roka, začínajúc 27.3.2015.
	Ak miera nie je pevne stanovená, opis podkladu, od ktorého je odvodená	Nepoužije sa; Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou.
	Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní	Menovitá hodnota Dlhopisu je splatná 27.3.2024. Emitent splatí celú menovitú hodnotu Dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti Dlhopisov.
	Uvedenie výnosu	Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou 2,55% p.a. Splatná čiastka výnosov z Dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta podľa konvencie 30E/360, čo znamená, že pre účely výpočtu výnosov sa vychádza z toho, že rok má 360 dní, dvanásť mesiacov a mesiac má 30 dní.
	Zástupcovia držiteľov cenných papierov	Nepoužije sa; 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.
C.10	Vysvetlenie derivátovej zložky pri vyplácaní úroku	Nepoužije sa; Cenný papier nemá derivátovú zložku pri vyplácaní úroku.
C.11	Prijatie na obchodovanie	Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 81 na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Ku dňu spracovania tohto Súhrnného dokumentu nepodal žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 81 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy.

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 sadzieb 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, ktoré 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 Prospekte alebo tých, na ktoré Prospekt alebo jeho relevantný dodatok odkazuje; 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie ako aj 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 jej schopnosť niesť príslušné riziká. <p>Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. Emitent v súvislosti so zámerom požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o prijatie emisie Dlhopisov na jej regulovaný trh preto nemôže dať záruku, že s Dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto Dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou Dlhopisov takýto stav pretrvá.</p> <p>Negarantovaná cena Dlhopisov na sekundárnom trhu - Emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať tieto 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 sadzieb, ktoré</p>

		<p>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	Emisia Dlhopisov bude vydaná za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia. Výnos z emisie bude použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.
E.3	Opis podmienok ponuky	<p>Emisia Dlhopisov nebude vydaná na základe verejnej ponuky a bude ponúkaná kvalifikovaným investorom.</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>Náklady na vydanie emisie v plnej výške hradí Emitent. Platobní a depozitní zástupcovia nebudú ustanovení. Výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty si zabezpečí Emitent.</p> <p>Názov cenného papiera: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 81 Najvyššia suma menovitých hodnôt: 50 000 000,00 EUR Menovitá hodnota Dlhopisu: 1 000 000,00 EUR Počet kusov Dlhopisov (v zmysle Podmienok): 50 kusov Emisný kurz: 90 - 110% z menovitej hodnoty Dlhopisu Dátum začiatku vydávania Dlhopisov: 27. marec 2014 Termín splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisu: 27. marec 2024 Platobné miesto výplaty výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov je VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Výnos Dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.</p> <p>Právne predpisy, na základe ktorých budú cenné papiere vydané: Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov; Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov; Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov.</p>
E.4	Dôležité záujmy, vrátane konfliktných	Nepoužije sa; Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie Dlhopisov.
E.7	Odhadované náklady pre investora	Nepoužije sa; Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.