

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 95

250 000 000,00 EUR

ISIN SK4120013251

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 12. september 2017

Tento Súhrnný dokument (ďalej len „**súhrn**“) bol pripravený pre emisiu Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 95 (ďalej len „**Dlhopisy**“) a bude spolu s Konečnými podmienkami pripravenými pre túto emisiu Dlhopisov zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a Treasury a na webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/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 25.5.2017, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-041-800, k č. sp.: NBS1-000-011-537 zo dňa 1.6.2017 a zverejnený (ďalej len „**Základný prospekt**“), 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>
A.2	Finančné sprostredkovanie	Nepoužije sa; Emitent neudelí súhlas na použitie Základného prospektu finančnými sprostredkovateľmi v sekundárnom obchodovaní a žiadna osoba nebude konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom obchodovaní.

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	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	<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 8 subjektoch.</p> <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 31.3.2017)</td> <td>Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318</td> <td>97,03</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 31.3.2017)</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>Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s.,</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> </tbody> </table>	Skupina	Obchodné meno a IČO	% podielu	Sídlo	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.3.2017)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	97,03	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2017)	Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 00799960158	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko	Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s.,	Consumer Finance Holding, a.s., IČO: 35 923 130	100,00	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok, Slovenská republika
Skupina	Obchodné meno a IČO	% podielu	Sídlo															
Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 31.3.2017)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	97,03	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg															
Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2017)	Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 00799960158	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko															
Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s.,	Consumer Finance Holding, a.s., IČO: 35 923 130	100,00	Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok, Slovenská republika															

		v obchodných spoločnostiach (k 31.3.2017) s podielom na základnom imaní 50% a vyšším	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 nezaraďiť 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 končiace 31.12.2014, 31.12.2015 a 31.12.2016, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS).				
	Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii (v tisícoch eur)				
			2016	2015	2014
B.12	Majetok				
	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		1 029 103	469 336	405 149
	Pohľadávky voči bankám		112 468	178 707	611 003
	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		474	97 753	1 055
	Derivátové finančné nástroje		47 249	46 652	49 937
	Finančný majetok na predaj		1 289 979	1 867 941	1 523 939
	Úvery poskytnuté klientom		10 725 281	9 125 909	8 282 781
	Investície držané do splatnosti		530 019	531 742	533 456
	Pridružené a spoločné podniky		8 788	17 635	17 757
	Nehmotný majetok		68 888	64 108	58 577
	Goodwill		29 305	29 305	29 305
	Hmotný majetok		104 853	105 925	111 412
	Splatné daňové pohľadávky		1 464		
	Odložené daňové pohľadávky		64 002	58 804	49 822
	Ostatný majetok		25 281	31 647	24 762
			<u>14 037 154</u>	<u>12 625 464</u>	<u>11 698 955</u>
	Závazky				
	Závazky voči centrálnym a iným bankám		855 244	774 354	743 916
	Derivátové finančné nástroje		65 354	62 559	62 059
	Vklady a úvery od klientov		9 564 560	8 552 684	7 859 303
	Podriadený dlh		200 165	-	-
	Emitované dlhové cenné papiere		1 715 308	1 600 341	1 469 465
	Splatné daňové záväzky		-	9 517	8 137
	Rezervy		26 001	25 313	27 709
	Ostatné záväzky		105 266	102 590	100 220
			<u>12 531 898</u>	<u>11 127 358</u>	<u>10 270 809</u>
	Vlastné imanie				
	Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)		1 348 486	1 334 223	1 282 387
	Čistý zisk za obdobie		156 770	163 883	145 759
			<u>1 505 256</u>	<u>1 498 106</u>	<u>1 428 146</u>
			<u>14 037 154</u>	<u>12 625 464</u>	<u>11 698 955</u>
	Podsúvahové položky		<u>3 658 239</u>	<u>3 351 373</u>	<u>3 137 617</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku (v tisícoch eur)			
	2016	2015	2014
Úrokové a obdobné výnosy	449 361	485 379	513 896
Úrokové a obdobné náklady	(49 962)	(73 420)	(92 152)
Čisté úrokové výnosy	399 399	411 959	421 744
Výnosy z poplatkov a provízií	146 311	159 084	142 754
Náklady na poplatky a provízie	(38 364)	(41 597)	(40 824)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	107 947	117 487	101 930
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	38 783	11 970	11 621
Ostatné prevádzkové výnosy	9 625	11 422	8 410
Prevádzkové výnosy	555 754	552 838	543 705
Mzdy a odmeny zamestnancom	(119 710)	(114 447)	(111 196)
Ostatné prevádzkové náklady	(103 759)	(101 865)	(103 124)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(22 143)	(20 076)	(29 413)
Odpisy nehmotného majetku	(14 539)	(13 664)	(13 255)
Odpisy hmotného majetku	(13 207)	(14 367)	(15 573)
Prevádzkové náklady	(273 358)	(264 419)	(272 561)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	282 396	288 419	271 144
Opravné položky	(75 764)	(79 278)	(86 301)
Prevádzkový zisk	206 632	209 141	184 843
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	5 110	4 434	4 759
Zisk pred zdanením	211 742	213 575	189 602
Daň z príjmov	(54 972)	(49 692)	(43 843)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	156 770	163 883	145 759
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(19)	16	(9)
Finančný majetok na predaj	(23 137)	(4 266)	(11 624)
Zabezpečenie peňažných tokov	410	(365)	(1 157)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(22 746)	(4 615)	(12 790)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDKO ZA ROK	134 024	159 268	132 969
Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie			
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiacie sa 31. marca 2017, zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.			
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2017 (v tisícoch eur)			
	Mar	Dec	
	2017	2016	
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	2 014 155	1 029 081	
Pohľadávky voči bankám	83 269	112 295	

Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	497	474
Derivátové finančné nástroje	46 523	47 249
Finančný majetok na predaj	793 923	1 289 979
Úvery poskytnuté klientom	10 436 751	10 188 485
Investície držané do splatnosti	382 287	530 019
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	92 745	92 745
Nehmotný majetok	61 998	63 062
Hmotný majetok	86 205	88 402
Odložené daňové pohľadávky	46 826	47 544
Ostatný majetok	17 686	20 014
	<u>14 062 865</u>	<u>13 509 349</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	503 177	474 571
Derivátové finančné nástroje	35 155	65 354
Vklady a úvery od klientov	9 830 195	9 494 921
Podriadený dlh	200 161	200 165
Emitované dlhové cenné papiere	1 912 203	1 715 308
Splatné daňové záväzky	1 994	3 176
Rezervy	16 435	25 952
Ostatné záväzky	152 821	85 728
	<u>12 652 141</u>	<u>12 065 175</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 370 384	1 179 003
Čistý zisk za obdobie	40 340	265 171
	<u>1 410 724</u>	<u>1 444 174</u>
	<u>14 062 865</u>	<u>13 509 349</u>
Podsúvahové položky	<u>3 870 900</u>	<u>3 785 114</u>
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2017 (v tisícoch eur)		
	Mar 2017	Mar 2016
Úrokové a obdobné výnosy	91 646	98 132
Úrokové a obdobné náklady	(11 680)	(13 190)
Čisté úrokové výnosy	79 966	84 942
Výnosy z poplatkov a provízií	35 774	33 907
Náklady na poplatky a provízie	(11 650)	(11 513)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	24 124	22 394
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	6 450	6 788
Ostatné prevádzkové výnosy	1 041	553
Výnosy z dividend	2 000	4 427
Prevádzkové výnosy	113 581	119 104
Mzdy a odmeny zamestnancom	(26 218)	(25 507)
Ostatné prevádzkové náklady	(17 079)	(27 921)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(5 948)	(5 260)
Odpisy nehmotného majetku	(2 186)	(2 971)
Odpisy hmotného majetku	(2 363)	(2 462)
Prevádzkové náklady	(53 794)	(64 121)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	59 787	54 983
Opravné položky	(8 645)	(10 680)

	Zisk pred zdanením	51 142	44 303
	Daň z príjmov	(10 802)	(9 896)
	ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE	40 340	34 407
	Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:		
	<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(1)
	Finančný majetok na predaj	(1 841)	(9 280)
	Zabezpečenie peňažných tokov	71	(208)
	Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	(1 770)	(9 489)
	CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE	38 570	24 918
	Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	3,11	2,65
	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 97,03%. 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 má 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 97,03%. 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 A2/P- 1; výhľad stabilný. Hypotekárnym záložným listom vydávaným emitentom v rámci Ponukového programu bol pridelený rating na úrovni Aa2.	
Oddiel C - Cenné papiere			
Prvok	Požiadavka na zverejnenie		
C.1	Druh a trieda cenných papierov	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa	
	Identifikačné číslo cenného papiera	Názov Dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 95 ISIN: SK4120013251	
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	<p>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 č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov a v Zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov, v 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.</p> <p>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.</p> <p>Majiteľ Dlhopisu má právo najmä na výplatu výnosov a splatenie menovitej hodnoty v zmysle podmienok emisie.</p>
C.9	Nominálna úroková miera Dátum, od ktorého sa úrok stáva splatným a dátumy splatnosti úroku Ak miera nie je pevne stanovená, opis podkladu, od ktorého je odvodená Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní Uvedenie výnosu Zástupcovia držiteľov cenných papierov	<p>0,375% p.a.</p> <p>Úrok je splatný ročne, vždy k 26.9. daného roka, začínajúc 26.9.2018. Dátumy splatnosti úroku sú: 26.9.2018, 26.9.2019, 28.9.2020, 27.9.2021, 26.9.2022.</p> <p>Nepoužije sa; Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou.</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisu je splatná 26.9.2022. Emitent splatí celú menovitú hodnotu Dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti Dlhopisov.</p> <p>Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou 0,375% 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.</p> <p>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.</p>
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., 95 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., 95 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,</p>

		<p>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	<p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere</p>	<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 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. V prípade, že Emitent požiadava Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., o prijatie 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 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 vplyva zmena úrokových sadzieb, 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	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 svojho záväzného dopytu potvrdeného Emitentom uhradí cenu za Dlhopisy na účet Emitenta a 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., 95 Najvyššia suma menovitých hodnôt: 250 000 000,00 EUR Menovitá hodnota Dlhopisu: 100 000,00 EUR Počet kusov Dlhopisov (v zmysle Podmienok): 2 500 kusov Emisný kurz: 70 - 130% z menovitej hodnoty Dlhopisu Dátum začiatku vydávania Dlhopisov: 26. september 2017 Termín splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisu: 26. september 2022</p> <p>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 Dlhopisov sa pre investorov nevzťahujú žiadne poplatky.