

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73

50 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008624 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 22. august 2012

Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 22.8.2012 (ďalej len „Opis cenných papierov“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 21.5.2012, už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012, v znení Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-8304-1/2012 zo dňa 8.8.2012 a zverejnený (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“) emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 73 (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 73“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“).

Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov budú po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnené rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Registračný dokument (vrátane jeho aktualizácie Opisu cenných papierov zo dňa 30.7.2012) a to bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Súhrnné dokumenty sú v zmysle DELEGOVANÉHO NARIADENIA KOMISIE (EÚ) č. 486/2012 z 30. marca 2012, príloha XXII., tvorené požiadavkami na zverejnenie označenými ako „Prvky“. Tieto Prvky sú číslované v sekciách A – E (A.1 – E.7).

Tento Súhrnný dokument obsahuje všetky tie Prvky, ktoré sú požadované pre súhrnný dokument pre tento typ cenného papiera a emitenta. Pretože niektoré Prvky nie je potrebné zodpovedať, môžu sa vyskytnúť medzery v číslovaní Prvkovej časti.

Napriek tomu, že vzhľadom na typ 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 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	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.																																		
	Krajina založenia	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 31.3.2012)</td> <td>Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318</td> <td>96,76</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 31.3.2012)</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="8">Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 30.4.2012) 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>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>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>Nadácia VÚB, IČO: 30 856 043</td> <td>100,00</td> <td>Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika</td> </tr> <tr> <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>VÚB Generali, Dôchodková správcovská 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 31.3.2012)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,76	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2012)	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 30.4.2012) 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 správcovská 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 31.3.2012)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,76	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg																															
		Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2012)	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 30.4.2012) 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 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	Opis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách	Nepoužije sa; Vo výroku audítora neboli uskutočnené žiadne výhrady.		
B.12	Vybrané kľúčové historické finančné informácie			
	Vybrané kľúčové historické finančné informácie z audítorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiace 31.12.2009, 31.12.2010 a 31.12.2011, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).			
	Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii			
	(v tisícoch eur)			
		2011	2010	2009
	Majetok			
	Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	90 977	179 093	238 503
	Pohľadávky voči bankám	502 291	108 843	168 744
	Finančný majetok na obchodovanie	273 962	253 025	164 812
	Derivátové finančné nástroje	80 399	45 205	42 783
	Finančný majetok na predaj	1 455 626	1 615 823	995 561
	Dlhodobý majetok na predaj	3	3 374	-
	Úvery poskytnuté klientom	7 266 546	6 437 675	5 863 647
	Investície držané do splatnosti	1 137 540	1 788 263	2 046 247
	Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 077	6 219	5 620
	Nehmotný majetok	41 486	41 342	47 022
	Goodwill	29 305	29 305	29 305
	Hmotný majetok	146 732	148 921	164 104
	Splatné daňové pohľadávky	2 791	8 931	6 036
	Odložené daňové pohľadávky	77 463	66 154	47 834
	Ostatný majetok	19 100	26 776	32 179
		<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>	<u>9 852 397</u>
	Závazky			
	Závazky voči centrálnym a iným bankám	688 469	662 523	796 345
	Derivátové finančné nástroje	57 382	60 729	52 471
	Vklady a úvery od klientov	7 487 408	7 265 367	6 609 926
	Emitované dlhové cenné papiere	1 660 487	1 624 253	1 298 075
	Rezervy	27 328	24 256	25 111
	Ostatné záväzky	94 966	78 063	84 075
		<u>10 016 040</u>	<u>9 715 191</u>	<u>8 866 003</u>
	Vlastné imanie			
	Základné imanie	430 819	430 819	430 819
	Emisné ážio	13 368	13 368	13 368
	Rezervné fondy	17 887	61 891	94 248
	Nerozdelený zisk	653 184	537 680	447 959
		<u>1 115 258</u>	<u>1 043 758</u>	<u>986 394</u>
		<u>11 131 298</u>	<u>10 758 949</u>	<u>9 852 397</u>
	Podsúvahové položky	<u>2 691 354</u>	<u>2 588 428</u>	<u>2 327 063</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku			
(v tisícoch eur)			
	2011	2010	2009
Úrokové a obdobné výnosy	541 281	485 077	504 509
Úrokové a obdobné náklady	<u>(138 403)</u>	<u>(114 275)</u>	<u>(144 867)</u>
Čisté úrokové výnosy	402 878	370 802	359 642
Výnosy z poplatkov a provízií	141 406	143 344	126 314
Náklady na poplatky a provízie	<u>(32 979)</u>	<u>(35 602)</u>	<u>(29 093)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	108 427	107 742	97 221
Čistý zisk z finančných operácií	942	6 303	11 152
Ostatné prevádzkové výnosy	13 646	7 860	13 167
Výnosy z dividend	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Prevádzkové výnosy	525 893	492 707	481 183
Mzdy a odmeny zamestnancom	(103 844)	(97 195)	(97 129)
Ostatné prevádzkové náklady	(99 814)	(91 996)	(87 741)
Odpisy nehmotného majetku	(14 297)	(17 495)	(20 532)
Odpisy hmotného majetku	<u>(18 314)</u>	<u>(20 985)</u>	<u>(22 722)</u>
Prevádzkové náklady	(236 269)	(227 671)	(228 124)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	289 624	265 036	253 059
Opravné položky k finančnému majetku	<u>(67 935)</u>	<u>(76 495)</u>	<u>(93 030)</u>
Prevádzkový zisk	221 689	188 541	160 029
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	850	596	499
Zisk pred zdanením	222 539	189 137	160 528
Daň z príjmov	<u>(45 636)</u>	<u>(38 814)</u>	<u>(18 857)</u>
ČISTÝ ZISK ZA ROK	176 903	150 323	141 671
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(38)	485	92
Finančný majetok na predaj	(45 012)	(33 613)	6 537
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>(1 006)</u>	<u>(1 437)</u>	<u>(810)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(46 056)	(34 565)	5 819
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	130 847	115 758	147 490
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	<u>13,63</u>	<u>11,58</u>	<u>10,92</u>

Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie

Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverených Priebežných individuálnych účtovných závierok za obdobia končiace sa 31. marca 2012 a 30. júna 2012 zostavených v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Výkaz o finančnej situácii

(v tisícoch eur)

	Jún 2012	Mar 2012	Dec 2011
Majetok			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	89 216	95 667	90 918
Pohľadávky voči bankám	667 490	676 402	501 444
Finančný majetok na obchodovanie	281 828	283 386	269 852
Derivátové finančné nástroje	53 606	47 836	80 399
Finančný majetok na predaj	1 523 016	1 568 065	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	72	336	3
Úvery poskytnuté klientom	7 016 296	6 813 882	6 917 544
Investície držané do splatnosti	1 023 899	1 037 996	1 137 540
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	96 014	96 014	96 014
Nehmotný majetok	34 433	33 738	34 988
Hmotný majetok	130 631	133 176	137 126
Splatné daňové pohľadávky	8 311	102	550
Odložené daňové pohľadávky	42 778	50 432	64 601
Ostatný majetok	15 202	16 395	15 077
	<u>10 982 792</u>	<u>10 853 427</u>	<u>10 801 682</u>
Závazky			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	188 384	311 224	429 725
Derivátové finančné nástroje	53 564	58 167	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 808 036	7 484 482	7 498 151
Emitované dlhové cenné papiere	1 696 597	1 756 975	1 660 487
Rezervy	28 088	24 557	24 285
Ostatné záväzky	57 889	57 266	59 193
	<u>9 832 558</u>	<u>9 692 671</u>	<u>9 729 223</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	430 819	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368	13 368
Rezervné fondy	98 154	73 779	10 150
Nerozdelený zisk	607 893	642 790	618 122
	<u>1 150 234</u>	<u>1 160 756</u>	<u>1 072 459</u>
	<u>10 982 792</u>	<u>10 853 427</u>	<u>10 801 682</u>
Podsúvahové položky	<u>2 548 129</u>	<u>2 582 930</u>	<u>2 721 596</u>

Výkaz komplexného výsledku				
(v tisícoch eur)				
	Jún 2012	Jún 2011	Mar 2012	Mar 2011
Úrokové a obdobné výnosy	245 070	234 746	124 761	112 934
Úrokové a obdobné náklady	<u>(75 655)</u>	<u>(59 292)</u>	<u>(38 772)</u>	<u>(28 450)</u>
Čisté úrokové výnosy	169 415	175 454	85 989	84 484
Výnosy z poplatkov a provízií	65 392	67 982	32 128	32 787
Náklady na poplatky a provízie	<u>(25 761)</u>	<u>(27 456)</u>	<u>(12 535)</u>	<u>(13 599)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	39 631	40 526	19 593	19 188
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(21 967)	1 232	(4 196)	1 359
Ostatné prevádzkové výnosy	1 908	2 817	1 012	1 839
Výnosy z dividend	<u>1 281</u>	<u>20 151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Prevádzkové výnosy	190 268	240 180	102 398	106 870
Mzdy a odmeny zamestnancom	(45 571)	(44 636)	(23 340)	(22 177)
Ostatné prevádzkové náklady	(55 458)	(41 713)	(25 509)	(20 013)
Odpisy nehmotného majetku	(4 161)	(4 225)	(2 054)	(2 166)
Odpisy hmotného majetku	<u>(7 976)</u>	<u>(8 198)</u>	<u>(4 166)</u>	<u>(4 144)</u>
Prevádzkové náklady	(113 166)	(98 772)	(55 069)	(48 500)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	77 102	141 408	47 329	58 370
Opravné položky	<u>(29 751)</u>	<u>(25 560)</u>	<u>(16 171)</u>	<u>(11 970)</u>
Zisk pred zdanením	47 351	115 848	31 158	46 400
Daň z príjmov	<u>(10 437)</u>	<u>(19 807)</u>	<u>(6 490)</u>	<u>(9 486)</u>
ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE	<u>36 914</u>	<u>96 041</u>	<u>24 668</u>	<u>36 914</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie po zdanení:				
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	125	461	144	51
Finančný majetok na predaj	87 961	(33 159)	63 516	(22 502)
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>(133)</u>	<u>1 747</u>	<u>(31)</u>	<u>2 975</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	<u>87 953</u>	<u>(30 951)</u>	<u>63 629</u>	<u>(19 476)</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE	<u>124 867</u>	<u>65 090</u>	<u>88 297</u>	<u>17 438</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	<u>2,84</u>	<u>7,40</u>	<u>1,90</u>	<u>2,84</u>
Vyhlasenie týkajúce sa podstatnej nepriaznivej zmeny vyhládok emitenta od dátumu jeho posledne uverejnených finančných výkazov	<p>Od obdobia, kedy boli uverejnené posledné Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2011 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastala žiadna podstatná nepriaznivá zmena vyhládok emitenta.</p> <p>Nepoužije sa; Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nenastali žiadne významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej pozícii emitenta.</p>			
Opis významných zmien nasledujúcich po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie				

B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie 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, Luxemburg, identifikačné číslo B 44318, s podielom 96,76%. 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	Opis hlavných činností 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	Informácia, či je emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný, kým, povaha tohto ovládania	Právnická osoba, ktorá ma kontrolu nad emitentom je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg, identifikačné číslo B 44318, s podielom 96,76%. 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 stabilný. Dlhopisom vydaným emitentom nebol pridelený rating.

Oddiel C - Cenné papiere		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
C.1	Opis druhu a triedy cenných papierov Identifikačné číslo cenného papiera	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 73 ISIN: SK4120008624 séria 01
C.2	Mena emisie cenných papierov	EUR
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	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 sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a v emisných podmienkach týchto dlhopisov. HZL VÚB, a.s., 73 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 emisných podmienok emisie.
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	4,20% p.a. Úrok je splatný ročne, vždy k 11.7 daného roka, začínajúc 11.7.2013. Nepoužije sa; Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou.

	<p>Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní pôžičky</p> <p>Uvedenie výnosu</p> <p>Názov zástupcu držiteľov dlhových cenných papierov</p>	<p>Menovitá hodnota dlhopisu je splatná 11.7.2022. Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov.</p> <p>Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou 4,20% p.a. Splatná čiastka výnosov z dlhopisov na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta podľa konvencie Act/Act, čo znamená, že úroková sadzba sa vynásobí skutočným počtom dní úrokového obdobia, súčin sa vydelení skutočným počtom dní v roku a vynásobí sa menovitou hodnotou všetkých dlhopisov.</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	<p>Ak má cenný papier derivátovú zložku pri vyplácaní úroku, poskytnite vysvetlenie vplyvu podkladového nástroja na hodnotu investície</p>	<p>Nepoužije sa; Cenný papier nemá derivátovú zložku.</p>
C.11	<p>Uveďte, či cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu alebo iných rovnocenných trhoch s uvedením dotknutých trhov</p>	<p>Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 73 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska. Ku dňu spracovania tohto Súhrnného dokumentu nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 73 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá ani sa s ňou neobchodovalo na žiadnom domácom alebo zahraničnom regulovanom verejnom trhu pred podaním žiadosti o schválenie tohto Súhrnného dokumentu a Prospektu.</p>

Oddiel D - Riziká		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
D.2	<p>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre emitenta</p>	<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. Súčasne 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 zväžiť 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>

<p>D.3</p>	<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 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 emisným podmienkam, 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 predáť. 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, ak sú iné než tvorba zisku a/alebo zaistenie proti určitým rizikám	Emisia HZL VÚB, a.s., 73 bola vydaná 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>Emisia dlhopisov nebola vydaná na základe verejnej ponuky a bola určená vopred známym investorom, ktorí na základe tejto ponuky získavajú cenné papiere s menovitou hodnotou jedného cenného papiera najmenej 100 000,00 EUR.</p> <p>Ponuku si zrealizoval emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie ani dohody o umiestnení typu „najlepšia snaha“. Emitent si zabezpečí výkon platobného agenta na výplatu výnosov a menovitej hodnoty. V iných krajinách ako v Slovenskej republike nebude stanovený žiadny platobný ani depozitný agent.</p> <p>Názov cenného papiera: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 73 Najvyššia suma menovitých hodnôt: 50 000 000,00 EUR Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: 50 000 000,00 EUR Menovitá hodnota dlhopisu: 100 000,00 EUR Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok): 500 kusov Počet vydaných dlhopisov: 500 kusov Emisný kurz: 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu Dátum začiatku vydávania dlhopisov: 11. júl 2012 Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu: 11. júl 2022 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 boli 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, ktoré sú pre emisiu podstatné	Nepoužije sa; Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.
E.7	Náklady, ktoré emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi	Nepoužije sa; Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.