

# **SÚHRNNÝ DOKUMENT**

**Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 78**

**10 000 000,00 EUR**

**ISIN SK4120009820 séria 01**

**Všeobecná úverová banka, a.s.**

Bratislava, 25. júl 2014

Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 25.7.2014 (ďalej len „**Opis cenných papierov**“) budú spolu s Registračným dokumentom zo dňa 25.7.2014 (ďalej len „**Registračný dokument**“) po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení, tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „**Prospekt**“) emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 78 (ďalej aj „**HZL VÚB, a.s., 78**“, resp. „**dlhopisy**“, resp. „**dlhopis**“).

Prospekt bude po schválení Národnou bankou 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.

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 A - Úvod a upozornenia		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
A.1	Upozornenie	<p>Tento Súhrnný dokument by sa mal chápať ako úvod k Prospektu.</p> <p>Každé rozhodnutie investovať do cenných papierov 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 Súhrnný dokument vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, keď tento Súhrnný dokument 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>Zodpovednými osobami sú:</p> <p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;">Ing. Jiří Huml člen predstavenstva VÚB, a.s.</p> <p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;">Ing. Peter Magala člen predstavenstva VÚB, a.s.</p>
A.2	Finančné sprostredkovanie	<p>Nepoužije sa; Emitent neudelí súhlas na použitie 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	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. 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. 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	<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> <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 31.3.2014)</td> <td>Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318</td> <td>96,97</td> <td>35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko</td> </tr> <tr> <td>Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2014)</td> <td>Intesa Sanpaolo S.p.A., IČO: 0079960158</td> <td>100,00</td> <td>Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko</td> </tr> <tr> <td rowspan="5">Významné priame majetkové účasti VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach (k 31.3.2014) 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, 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 31.3.2014)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,97	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2014)	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 31.3.2014) 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, 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 31.3.2014)	Intesa Sanpaolo Holding International S.A., IČO: B 44318	96,97	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko																											
Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad Intesa Sanpaolo Holding International S.A., Luxemburg (k 31.3.2014)	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 31.3.2014) 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, 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.																												
B.12	<b>Vybrané kľúčové historické finančné informácie</b>																													
	Vybrané kľúčové historické finančné informácie z audítorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiace 31.12.2011, 31.12.2012 a 31.12.2013, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).																													

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii**  
(v tisícoch eur)

	2013	Upravený 2012	2011
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	150 837	90 977
Pohľadávky voči bankám	771 638	580 780	502 291
Finančný majetok na obchodovanie	207 674	73 770	273 962
Derivátové finančné nástroje	29 221	42 619	80 399
Finančný majetok na predaj	1 588 324	1 482 727	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	-	-	3
Úvery poskytnuté klientom	7 574 317	7 526 581	7 266 546
Investície držané do splatnosti	995 831	1 041 721	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	14 362	7 596	7 077
Nehmotný majetok	54 807	47 841	41 486
Goodwill	29 305	29 305	29 305
Hmotný majetok	122 108	138 776	146 732
Splatné daňové pohľadávky	-	16 475	2 791
Odložené daňové pohľadávky	41 895	43 637	77 463
Ostatný majetok	30 121	33 292	19 100
	<u>11 556 423</u>	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky voči centrálnym a iným bankám	781 504	667 350	688 469
Derivátové finančné nástroje	42 884	53 194	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 838 211	7 632 684	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	1 404 607	1 417 762	1 660 487
Splatné daňové záväzky	1 166	-	-
Rezervy	22 033	25 607	27 328
Ostatné záväzky	86 629	97 766	94 966
	<u>10 177 034</u>	<u>9 894 363</u>	<u>10 016 040</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 244 293	1 201 890	938 355
Čistý zisk za rok	135 096	119 704	176 903
	<u>1 379 389</u>	<u>1 321 594</u>	<u>1 115 258</u>
	<u>11 556 423</u>	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
Podsúvahové položky	<u>2 833 496</u>	<u>150 837</u>	<u>2 691 354</u>

<b>Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku</b>			
<b>(v tisícoch eur)</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Úrokové a obdobné výnosy	528 491	543 131	541 281
Úrokové a obdobné náklady	<u>(115 769)</u>	<u>(151 895)</u>	<u>(138 403)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	412 722	391 236	402 878
Výnosy z poplatkov a provízií	136 756	142 294	141 406
Náklady na poplatky a provízie	<u>(36 432)</u>	<u>(32 670)</u>	<u>(32 979)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	100 324	109 624	108 427
Čistý zisk z finančných operácií	9 655	(25 485)	942
Ostatné prevádzkové výnosy	8 133	<u>6 338</u>	<u>13 646</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>	530 834	481 713	525 893
Mzdy a odmeny zamestnancom	(107 796)	(97 428)	(103 844)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 154)	(91 766)	(99 814)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(38 480)	(35 151)	-
Odpisy nehmotného majetku	(11 216)	(12 171)	(14 297)
Odpisy hmotného majetku	<u>(16 630)</u>	<u>(18 575)</u>	<u>(18 314)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>	(265 276)	(255 091)	(236 269)
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>	265 558	226 622	289 624
Opravné položky k finančnému majetku	<u>(87 880)</u>	<u>(79 995)</u>	<u>(67 935)</u>
<b>Prevádzkový zisk</b>	177 678	146 627	221 689
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	<u>2 032</u>	<u>1 213</u>	<u>850</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<u>179 710</u>	<u>147 840</u>	<u>222 539</u>
Daň z príjmov	<u>(44 614)</u>	<u>(28 136)</u>	<u>(45 636)</u>
<b>ČISTÝ ZISK ZA ROK</b>	<u>135 096</u>	<u>119 704</u>	<u>176 903</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:</b>			
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	152	(38)
Finančný majetok na predaj	(14 667)	130 458	(45 012)
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>1 697</u>	<u>3 116</u>	<u>(1 006)</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení</b>	<u>(12 976)</u>	<u>133 726</u>	<u>(46 056)</u>
<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK</b>	<u>122 120</u>	<u>253 430</u>	<u>130 847</u>
<b>Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie</b>			
Vybrané údaje sú prevzaté z auditorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 31. marca 2014, zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.			
<b>Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2014</b>			
<b>(v tisícoch eur)</b>			
		<b>Mar 2014</b>	<b>Dec 2013</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách		136 014	96 634
Pohľadávky voči bankám		893 172	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote		237 504	207 674

preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Derivátové finančné nástroje	22 744	29 221
Finančný majetok na predaj	1 656 478	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 220 966	7 159 983
Investície držané do splatnosti	609 443	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 990
Nehmotný majetok	48 591	51 348
Hmotný majetok	108 116	111 743
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	27 312	27 960
Ostatný majetok	16 038	13 504
	<b>11 071 944</b>	<b>11 151 378</b>
<b>Závazky</b>		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	223 918	507 276
Derivátové finančné nástroje	28 221	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 994 644	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	1 435 172	1 404 607
Splatné daňové záväzky	5 866	-
Rezervy	22 181	21 973
Ostatné záväzky	142 513	63 161
	<b>9 852 515</b>	<b>9 878 951</b>
<b>Vlastné imanie</b>		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 190 474	1 167 789
Čistý zisk za obdobie	28 955	104 638
	<b>1 219 429</b>	<b>1 272 427</b>
	<b>11 071 944</b>	<b>11 151 378</b>
Podsúvahové položky	<b>2 827 888</b>	<b>2 848 946</b>

### Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2014

(v tisícoch eur)

	Mar 2014	Mar 2013
Úrokové a obdobné výnosy	112 676	115 138
Úrokové a obdobné náklady	(23 968)	(28 811)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>88 708</b>	<b>86 327</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	30 610	33 435
Náklady na poplatky a provízie	(14 969)	(13 884)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>	<b>15 641</b>	<b>19 551</b>
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 039	3 536
Ostatné prevádzkové výnosy	795	770
Výnosy z dividend	2 287	-
<b>Prevádzkové výnosy</b>	<b>109 470</b>	<b>110 184</b>
Mzdy a odmeny zamestnancom	(24 100)	(23 448)
Ostatné prevádzkové náklady	(21 401)	(18 717)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9 887)	(9 712)
Odpisy nehmotného majetku	(2 584)	(2 234)
Odpisy hmotného majetku	(3 368)	(3 849)
<b>Prevádzkové náklady</b>	<b>(61 340)</b>	<b>(57 960)</b>
<b>Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek</b>	<b>48 130</b>	<b>52 224</b>
Opravné položky	(11 360)	(17 037)
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>36 770</b>	<b>35 187</b>

	Daň z príjmov	(7 815)	(8 345)
	<b>ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE</b>	<b>28 955</b>	<b>26 842</b>
	<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:</b> <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(7)
	Finančný majetok na predaj	2 240	(10 114)
	Zabezpečenie peňažných tokov	345	115
	<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení</b>	<b>2 585</b>	<b>(10 006)</b>
	<b>CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE</b>	<b>31 540</b>	<b>16 836</b>
	Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	2,23	2,07
	<b>Podstatná nepriaznivá zmena vyhládok emitenta</b>	Od obdobia, kedy boli uverejnené posledné Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2013 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastala žiadna podstatná nepriaznivá zmena vyhládok emitenta.	
	<b>Významné zmeny</b>	Nepoužije sa; Po období, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, nenastali žiadne významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej pozícii emitenta.	
<b>B.13</b>	<b>Špecifické udalosti vo vzťahu k platobnej schopnosti emitenta</b>	Nepoužije sa; Nenastali žiadne nedávne špecifické udalosti pre emitenta, ktoré by mali vplyv na jeho platobnú schopnosť.	
<b>B.14</b>	<b>Závislosť od iných subjektov v rámci skupiny</b>	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 96,97%. 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>B.15</b>	<b>Hlavné činnosti emitenta</b>	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>B.16</b>	<b>Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie emitenta</b>	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 96,97%. 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>B.17</b>	<b>Rating</b>	Emitentovi bol spoločnosťou Moody's pridelený nasledovný rating: vklady A3/P- 2; finančná sila C-; výhľad negatívny. Hypotekárnym záložným listom vydávaným emitentom v rámci Ponukového programu bol pridelený rating na úrovni A1.	

Oddiel C - Cenné papiere		
Prvok	Požiadavka na zverejnenie	
<b>C.1</b>	<b>Druh a trieda cenných papierov</b> <b>Identifikačné číslo cenného papiera</b>	Zaknihovaný dlhopis na doručiteľa Názov dlhopisu: Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 78 ISIN: SK4120009820 séria 01
<b>C.2</b>	<b>Mena emisie</b>	EUR
<b>C.5</b>	<b>Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti</b>	Nepoužije sa; Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.

<b>C.8</b>	<b>Opis práv spojených s cennými papiermi vrátane hodnotiaceho zaradenia a obmedzení týchto práv</b>	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., 78 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.
<b>C.9</b>	<b>Nominálna úroková miera</b>	2,16% p.a.
	<b>Dátum, od ktorého sa úrok stáva splatným a dátumy splatnosti úroku</b>	Úrok je splatný ročne, vždy k 3.3. daného roka, začínajúc 3.3.2015.
	<b>Ak miera nie je pevne stanovená, opis podkladu, od ktorého je odvodená</b>	Nepoužije sa; Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou.
	<b>Dátum splatnosti a ustanovenia o umorovaní</b>	Menovitá hodnota dlhopisu je splatná 3.3.2020. Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov.
	<b>Uvedenie výnosu</b>	Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou 2,16% 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.
	<b>Zástupcovia držiteľov cenných papierov</b>	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.
<b>C.10</b>	<b>Vysvetlenie derivátovej zložky pri vyplácaní úroku</b>	Nepoužije sa; Cenný papier nemá derivátovú zložku.
<b>C.11</b>	<b>Prijatie na obchodovanie</b>	Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 78 na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska. Ku dňu spracovania tohto Súhrnného dokumentu nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 78 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.

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



		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.
D.3	<b>Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere</b>	<p>Potenciálny investor by mal zodpovedne zvážiť investíciu do emitentom vydaných dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>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;</li> <li>3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo dlhopisov;</li> <li>4) plne porozumel emisným podmienkam emisie, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov;</li> <li>5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a jej schopnosť niesť príslušné riziká.</li> </ol> <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 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	<b>Dôvody ponuky a použitia výnosov</b>	Emisia HZL VÚB, a.s., 78 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	<b>Opis podmienok ponuky</b>	<p>Emisia dlhopisov nebola vydaná na základe verejnej ponuky a bola určená obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v jednom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi.</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., 78  Najvyššia suma menovitých hodnôt: 10 000 000,00 EUR  Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: 9 050 000,00 EUR  Menovitá hodnota dlhopisu: 10 000,00 EUR  Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok): 1 000 kusov  Počet vydaných dlhopisov: 905 kusov  Emisný kurz: 90-110% z menovitej hodnoty dlhopisu  Dátum začiatku vydávania dlhopisov: 3. marec 2014  Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu: 3. marec 2020  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	<b>Dôležité záujmy, vrátane konfliktných</b>	Nepoužije sa; Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré by mohli byť podstatné z hľadiska tejto emisie dlhopisov.
E.7	<b>Odhadované náklady pre investora</b>	Nepoužije sa; Na nákup cenných papierov sa pre investorov nevzťahovali žiadne poplatky.