

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 42

20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk)

ISIN SK4120006594 séria 01

Všeobecná úverová banka, a. s.

Bratislava, 4. november 2009

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k Prospektu cenného papiera emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 (ďalej aj „HZL VÚB, a. s., 42“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), vypracovaného za účelom prijatia tejto emisie dlhopisov na obchodovanie na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 4.11.2009 (ďalej len „Opis cenných papierov“) budú po ich schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení, spolu s Registračným dokumentom zo dňa 8.4.2009, už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-5833-1/2009 zo dňa 23.4.2009 a zverejneným, ktorý bol aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 6.5.2009, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-7189-1/2009 zo dňa 18.5.2009 a zverejneným a Opisom cenných papierov zo dňa 8.10.2009, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14388-1/2009 zo dňa 14.10.2009 a zverejneným (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný Prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“).

Po schválení Opisu cenných papierov a tohto Súhrnného dokumentu budú tieto dokumenty zverejnené rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Registračný dokument, a to bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie investičného portfólia a zdrojov a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do dlhopisov by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku.

V prípade podania žaloby na súd, týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania v príslušnom členskom štáte, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka tohto členského štátu.

Ak vznikla škoda v dôsledku toho, že Súhrnný dokument obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo údaje boli v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, zodpovednosť za škodu znášajú osoby zodpovedné za tento Súhrnný dokument.

Na účely duálneho zobrazenia bol v tomto Súhrnnom dokumente použitý konverzný kurz 1 EUR = 30,1260 SKK, so zaokrúhlením na 2 desatinné miesta. Akýkoľvek odkaz na „Sk“ resp. „SKK“ v tomto Súhrnnom dokumente je odkazom na zákonnú menu Slovenskej republiky do 31.12.2008.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a. s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „VÚB, a. s.“, „emitent“, „spoločnosť“ alebo „banka“), zastúpená členom predstavenstva Tomislavom Lazaricom a členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., vyhlasuje, že ako emitent Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Súhrnnom dokumente.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Súhrnného dokumentu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Súhrnného dokumentu, presné a správne posúdenie emitenta a ním vydaných dlhopisov.

Bratislava 4.11.2009

Tomislav Lazaric
člen predstavenstva

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

Zákonní audítori

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2007, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2008, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Poradcovia

Obstaranie vydania emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 bola vydaná 28. apríla 2009, v celkovom objeme 20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk), s menovitou hodnotou 50 000,00 EUR (1 506 300,00 Sk), s emisným kurzom 90 – 110 % z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 4,00 % p. a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 28. apríla 2012 a bola odkúpená 68 investormi v objeme 20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk).

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA VYBRANÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV

Kapitalizácia a zadĺženosť

Vybrané údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia za roky 2007, 2008 a údaje k 30.6.2009 zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

	31.12.2007 (v mil. Sk)	31.12.2008 (v mil. Sk)	30.6.2009 (v tis. EUR)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	21 663	27 588	528 088
Vklady a úvery od klientov	205 278	244 916	6 735 031
Emitované dlhové cenné papiere	28 033	34 283	1 211 645
Vlastné imanie	22 006	25 269	898 229

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2008 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 30,12 %
ROA: 2,13 %

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 bola vydaná za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Výnos z emisie bude použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

Rizikové faktory

Medzinárodné, politické a ekonomické riziko Slovenska sa po potvrdení splnenia maastrichtských kritérií a vyhlásení fixného konverzného kurzu koruny voči euru v júli 2008 dostalo (takmer) na úroveň ostatných členov vyspelej časti Európy. Túto skutočnosť potvrdilo aj následné zlepšenie ratingu krajiny ratingovými agentúrami Fitch a Moody's v auguste 2008. Oficiálny vstup Slovenska do EMÚ a prijatie eura 1.1.2009 tak bolo iba formálnym potvrdením podmienok a konvergenzie úrokových sadzieb, ktoré na trhu existovali už počas roka 2008. Aj keď vstup Slovenska do EMÚ eliminoval kurzové riziko a sčasti ochránil Slovensko aj od prílišného znehodnotenia dlhodobých aktív, ktoré zaznamenali okolité krajiny v súvislosti s rastom averzie voči riziku kvôli globálnej ekonomickej kríze, nevytvoril ale úplnú imúnosť slovenskej ekonomiky voči zmenám v externom makroekonomickom prostredí. To sa mimo iného potvrdzuje aj v posledných dostupných ekonomických dátach.

Za celý rok 2008 dosiahol reálny HDP rast v priemere 6,4 % vs. 10,4 % v roku 2007. Popri spomalení rastu HDP počas posledného štvrtroku 2008 pokračovala v zhoršovaní aj finančná výkonnosť podnikov. Kumulatívny rast ziskov v roku 2008 tak výrazne klesol pod rast nominálneho HDP na úrovni 9,5 %, po tom čo sa v roku 2007 nachádzal len tesne pod ním. Očakávame, že tento vývoj zrejme pretrvá aj v roku 2009, najmä kvôli veľmi bledým ekonomickým vyhladkam a zhoršujúcim sa podmienkam pre podnikanie, ktoré sa prenášajú z priemyslu aj do ostatných častí ekonomiky.

Marcový prieskum NBS, mapujúci odhady makroekonomických indikátorov medzi ôsmimi bankovými analytikmi na Slovensku ukázal, že medziročný rast reálneho HDP je pre rok 2009 odhadovaný v priemere na úrovni 0 % oproti priemernému odhadu 2,4 % z februárového prieskumu. V rámci štruktúry rastu HDP očakávame, že nižší zahraničný dopyt by mal stlačiť dynamiku vývozov a dovozov ešte viac do negatívnej zóny, zatiaľ čo narastajúca nezamestnanosť a spomaľujúce mzdy by mali zasiahnuť aj spotrebu domácností. Pri klesajúcich investíciách bude finálna spotreba zrejme jediným faktorom, ktorý zabráni sklzu slovenskej ekonomiky (alebo ho zjemní) do negatívnej oblasti. Rizikom pre náš nový odhad je hlboký prepád ekonomického sentimentu, ktorý v nasledujúcich štvrtrokoch poukazuje na ešte výraznejšie poklesy HDP.

Čo sa týka vývoja cenovej hladiny, potom čo dosiahol rast spotrebiteľskej inflácie v septembri 2008 svoje 45-mesačné maximum na úrovni 5,4 % r/r sa trend vo vývoji cien otočil. Skutočne, bázický efekt cien potravín, ktoré v minulom roku prudko rástli ako aj klesajúce ceny pohonných hmôt spomaľovali postupne dynamiku rastu indexu CPI až na úroveň 3,1 % r/r vo februári 2009. Očakávame, že pod vplyvom vyššie uvedených faktorov a tlakov vyplývajúcich z ekonomickej krízy, by mali ceny spomaľovať svoj medziročný rast aj v nasledujúcich mesiacoch roku 2009.

Čo sa týka menovej politiky, po splnení maastrichtských kritérií a stanovení konverzného kurzu koruny voči euru nasledovali rozhodnutia NBS v oblasti menovej politiky výlučne kroky ECB. Tá vzhľadom na rozrastajúcu sa ekonomickú krízu a klesajúce inflačné tlaky v eurozóne postupne zjemňovala dovtedy prísnu rétoriku a spolu s ostatnými hlavnými centrálnymi bankami vo svete pristúpila k znižovaniu úrokových sadzieb. Kľúčové úrokové sadzby ECB a NBS tak postupne od októbra do decembra 2008 klesli z úrovne 4,25 % až na 2,50 %. Po prijatí eura v januári 2009 a nahradení slovenských úrokových sadzieb európskymi, pokračovala ECB v znižovaní sadzieb aj naďalej až na úroveň 1,50 %, ktorú dosiahli v marci. Nízke strednodobé inflačné očakávania a mdlý ekonomický výhľad pre ekonomiku eurozóny poukazuje na to, že ECB so znižovaním sadzieb zrejme ešte neskončila, o čom hovoria aj očakávania pozorovateľov na trhu.

Z vyššie uvedeného doterajšieho trendu a očakávaní týkajúcich sa vývoja makroekonomických indikátorov sa črtá, že riziká pre vývoj slovenskej ekonomiky oproti minulosti výrazne vzrástli. Je ale nutné povedať, že zvýšenie rizika pochádza najmä z negatívneho vývoja externého prostredia a nie zo zmien štrukturálneho prostredia slovenskej ekonomiky. To sa naopak, po tom čo Slovensko prijalo euro, zlepšilo. V tomto smere je teda možné očakávať, že pokiaľ dôjde k oživeniu zahraničného dopytu (čo sa očakáva na prelome rokov 2009 a 2010) malo by to znamenať aj pružné oživenie rastu slovenskej ekonomiky. Do tej doby je však slovenská ekonomika a subjekty v nej s najväčšou pravdepodobnosťou vystavená nasledovným dvom hlavným rizikám:

- 1.) Spomalenie ekonomického rastu so sebou prinesie pokles ziskov v podnikateľskom sektore, čo vytvorí dodatočný tlak na prepúšťanie zamestnancov a na pomalší rast miezd. Táto skutočnosť negatívne ovplyvní spotrebu domácností, čo sa neskôr opäť negatívne odrazí v podnikateľskom sektore. Tento trend samozrejme zhoršuje aj podmienky pre podnikanie bánk. Nižšie investície a dopyt zo strany podnikateľov a domácností so sebou prináša pomalší rast úverov a vkladov ako v predchádzajúcich rokoch, a teda aj tlak na pokles ziskov a zvýšenie rizika neschopnosti uhradiť svoje záväzky.
- 2.) Druhým rizikom je riziko likvidity. Obavy zo spomalenia rastu stredoeurópskych ekonomík zvýšili začiatkom roka 2009 averziu voči riziku a vytvorili predajný tlak na lokálne aktíva. Slovensko po prijatí eura z väčšej časti eliminovalo kurzové riziko, no práve rast averzie voči riziku vyvoláva aj u nás tlak na drahšie dlhodobé financovanie jednak zo strany korporátneho sektora (vrátane bankovníctva), ale aj zo strany štátu. Tento trend je už badateľný, keďže došlo k rozšíreniu rozpätia výnosov lokálnych štátnych dlhopisov oproti nemeckým benchmarkom. Tieto skutočnosti znamenajú jednak ťažšiu dostupnosť kapitálu, ako aj zvýšenie nákladov pri jeho splácaní, čo opäť vytvára tlak na pokles ziskovosti, a tým aj zvýšenie rizika neschopnosti uhradiť svoje záväzky.

Obe tieto riziká môžu byť ešte dodatočne umocnené zhoršením ekonomického vývoja a predĺžením trvania ekonomickej krízy a tým aj posunutím očakávaného oživenia rastu HDP do nasledujúcich rokov.

Okrem uvedených ekonomických a politických rizík, vyplývajúcich z doterajšieho vývoja ekonomiky Slovenska a z predpokladov jej budúceho vývoja je emitent pri svojej podnikateľskej činnosti vystavený predovšetkým úverovému, operačnému a trhovému riziku. V záujme ich minimalizácie emitent uplatňuje rôzne kontrolné mechanizmy, vnútro bankové postupy a interné opatrenia. Činnosť banky podlieha dohľadu zo strany Národnej banky Slovenska a emitent musí dodržiavať aj pravidlá týkajúce sa kapitálovej primeranosti a obozretného podnikania. Napriek tomu nie je vylúčené, že v budúcnosti sa môžu vyskytnúť aj ďalšie riziká.

Pred uskutočnením investičného rozhodnutia by mali potenciálni investori dôkladne zvážiť uvedené ekonomické a politické riziká, ako aj úvahy o predpokladanom vývoji a ďalšie možné riziká spojené so Slovenskou republikou a s emitentom, spolu s informáciami obsiahnutými v celom tomto Súhrnnom dokumente a Prospekte a na základe ich dôsledného ohodnotenia, rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície.

Štatistické údaje uvedené v tomto Súhrnnom dokumente pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií.

Zdroj údajov: odhady VÚB, a. s., na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach ŠÚ SR a NBS.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj emitenta

Obchodné meno:	Všeobecná úverová banka, a. s.; skrátený názov: VÚB, a. s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie:	1.4.1992
Identifikačné číslo:	31 320 155
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma:	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť:	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov Slovenská republika
Krajina registrácie:	Slovenská republika
Číslo telefónu:	02/5055 1111
Číslo faxu:	02/5055 2057
Internetová stránka:	www.vub.sk

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

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

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a. s., zo dňa 26.5.1994 o zvýšení základného imania emisiou nových akcií, boli nové akcie v počte 2 039 054 kusov upísané a splatené. Základné imanie vo výške 4 078 108 000 Sk bolo zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. v Bratislave dňa 22.3.1995.

Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a. s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a. s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

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

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI. Zlúčením vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Intesa Sanpaolo je najväčšou bankou v Taliansku a jednou z vedúcich bánk v Európe, schopnou konkurovať na medzinárodnej úrovni. Pre VÚB banku znamená zlúčenie vyššiu stabilitu, lepší prístup na zahraničné trhy a možnosť výhodnejšieho získania zdrojov v rámci skupiny.

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

Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné činnosti banky:

- a) poskytovanie úverov a záruk v eurách a v cudzích menách,
- b) prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách,
- c) poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- d) poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- e) poskytovanie služieb na medzibankovom trhu.

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

PREVÁDZKOVÝ A FINANČNÝ PREHĽAD A VÝHL'ADY

Od zverejnenia konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2008 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2009 vypracovaných v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

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

Prevádzkový a finančný prehľad sa nachádza v časti Finančné informácie tohto Súhrnného dokumentu, ktorý obsahuje vybrané údaje za roky 2007, 2008, údaje k 30.6.2009 a 30.9.2009.

VÚB, a. s., poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom ústredia, širokej siete 259 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky a jednej pobočky v Prahe, v Českej republike.

Zámerom banky je zlepšovanie kvality služieb, zvyšovanie trhových podielov pri neustávajúcom raste výnosov a pokračovanie v trende zvyšovania ziskovosti a efektívnosti.

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

RIADITELIA, HLAVNÉ VEDENIE A ZAMESTNANCI

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky, je oprávnené konať v mene VÚB, a. s., vo všetkých veciach a zastupuje ju voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi.

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
JAQUOTOT Ignacio predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	03.01.1958	Paseo de Alcobendas 14, 281 09 Madrid, Španielske kráľovstvo
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
PÚCHOVSKÁ Silvia, PhD. člen predstavenstva	24.11.1962	Vajanského nábr. 17/D, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
CRISTARELLA Domenico člen predstavenstva	21.09.1951	Via Goldoni 32, 201 21 Miláno, Taliansko
RESCH Alexander člen predstavenstva	14.04.1972	Nekrasovova 7200/6A, 811 04 Bratislava Slovenská republika
KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava - Čunovo, Slovenská republika
LAZARIC TOMISLAV člen predstavenstva	26.12.1970	Josipa Vogrinca 19, 10 000 Záhreb, Chorvátska republika
FANIN Daniele člen predstavenstva	03.10.1959	Battai utca 15, 1025 Budapešť Maďarsko

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom VÚB, a. s., dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky.

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
SURÁNYI György, Dr. predseda	03.01.1954	Kikelet utca 17/A, 1125 Budapešť, Maďarská republika
TÓRÓK László podpredseda	04.02.1957	Baradla utca 13/B, 1112 Budapešť, Maďarská republika
GRANDI Paolo člen	07.11.1954	XXV Aprile 43, 200 60 Gessate, Taliansko
PIERDICCHI Massimo člen	02.09.1953	Via Vincenzo Monti 86, 201 45 Miláno, Taliansko
ARIETTI Adriano člen	30.09.1948	Via Morozzo della Roca 1, 201 23 Miláno, Taliansko
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell'Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliansko
FINKOVÁ JANA, Ing. člen	26.03.1968	Jašíkova 8, 827 61 Bratislava, Slovenská republika

JURENKA Juraj, Ing. člen	01.02.1973	A. H. Gavloviča 148/17, 971 01 Prievidza, Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, Slovenská republika

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra, k 6.8.2009

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

K 28.2.2009 banka evidovala 3 555 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKČIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

Štruktúra akcionárov VÚB, a. s., s podielom nad 1 % upísaného základného imania k 30.9.2009

Akcionári VÚB, a.s.	Podiel na ZI VÚB, a. s., (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,763 927
Spolu nad 1 %	96,763 927
Domáci akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	2,973 292
Zahraniční akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	0,262 781
Spolu pod 1 % podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,236 073
Právnické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	0,724 628
Fyzické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	2,511 445
Spolu pod 1 % podľa typu akcionára	3,236 073
SPOLU	100,000 000

Akcie VÚB, a. s., vlastnilo 45 946 akcionárov ku dňu 30. september 2009.

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

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

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a. s. (k 30.9.2009)

Obchodné meno	% podiel	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,7639	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg, Luxembourg	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a. s. (k 31.12.2008)

Obchodné meno	% podiel	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	89.09	Medve utca, 4-14 H 1027 Budapest, Hungary	0110041004 (55100551)
Sudameris	99.87	23, rue Linois 75015, Paris, France	RCS 542056544
Société Européenne de Banque S.A.	100.00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembourg	B 13859
Intesa Global Finance Company Ltd.	100.00	Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin Ireland	406434
Banca Intesa ad Beograd	77.78	Milentija Popovica 7b 11070 Beograd, Serbia and Montenegro	07759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	76.59	Rackoga 6, HR-10000 Zagreb, Croatia	080002817
KMB Bank - Small Business Credit Bank	75.00	31 Shabolovka St., bldg. B, Moscow, 115162, Russia	7708022300
Intesa Seditic Trade Finance Ltd	50.00	Wellington House, 125 The Strand, WC2ROAP, London, the U.K.	3487487
Atlantis S.A.	18.75	San Martin 195, 1038 Buenos Aires, Agrentina	(100028550)
China International Packaging Co. Ltd (LEASEPACK)	17.50	Building No. 2, 54 North-West Third Ring Rd, 100044 Beijing, Haidan District, China	(7110014)
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	58.21	Obala Kulina Bana 9A 71000 Sarajevo, Sarajevo	4200720670 007 (1-4639)
Servitia	100.00	23 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembourg	B 14241

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

Obchodné meno	% podiel	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100.00	Piazza San Carlo 156, Torino, Taliansko	00799960158

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

FINANČNÉ INFORMÁCIE

Vybrané údaje z Konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2007, 31.12.2008 a k 30.6.2009 a údaje z Individuálnych výsledkov hospodárenia k 30.9.2009 vypracovaných v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).

Súvaha

	31.12.2007 (v mil. Sk)	31.12.2008 (v mil. Sk)	30.6.2009 (v tis. EUR)	30.9.2009 (v tis. EUR)
Aktíva	284 567	338 386	9 552 131	9 519 148
Úvery poskytnuté klientom	130 020	170 747	5 758 479	5 586 240
Vklady a úvery od klientov	205 278	244 916	6 735 031	6 621 809
Emitované dlhové cenné papiere	28 033	34 283	1 211 645	1 296 470
Základné imanie	12 978	12 978	430 819	430 819

Výkaz ziskov a strát

	31.12.2007 (v mil. Sk)	31.12.2008 (v mil. Sk)	30.6.2009 (v tis. EUR)	30.9.2009 (v tis. EUR)
Prevádzkové výnosy	12 895	15 091	241 898	300 523
Prevádzkové náklady	(6 808)	(7 469)	(107 796)	(138 056)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	6 087	7 622	134 102	162 467
Opravné položky a rezervy	(879)	(1 394)	(58 529)	(57 348)
Zisk pred zdanením	5 215	6 238	75 960	105 119
Čistý zisk	4 067	5 076	61 458	85 861

Výkaz peňažných tokov

	31.12.2007 (v mil. Sk)	31.12.2008 (v mil. Sk)	30.6.2009 (v tis. EUR)	30.9.2009 (v tis. EUR)
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	7 168	6 794	125 965	145 863
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti	6754	(24)	(2 693 766)	(2 766 330)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti	(4 755)	23 330	265 732	181 879
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	2 767	5 288	98 758	211 327
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	4 766	28 594	(2 329 276)	(2 373 124)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	42 499	47 265	2 518 059	2 517 406
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka/obdobia	47 265	75 859	188 783	144 282

Výkaz zmien vo vlastnom imaní (súhrnne)

	31.12.2007 (v mil. Sk)	31.12.2008 (v mil. Sk)	30.6.2009 (v tis. EUR)	30.9.2009 (v tis. EUR)
Finančný majetok na predaj	2	9	(2 958)	5 250
Celkové výnosy a náklady vykázané vo vlastnom imaní	6	(61)	-	-
Dividendy akcionárom	(2 816)	(1 752)	-	-
Vlastné imanie na konci roka / obdobia	22 006	25 269	898 229	902 684

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2008 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2009, vypracovaných v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

PODROBNOSTI O PONUKE A PRIJATÍ NA OBCHODOVANIE

Ponuka

Ponuka je založená na Emisných podmienkach a ustanoveniach obsiahnutých v Prospekte.

Najvyššia suma menovitých hodnôt v zmysle emisných podmienok je 20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk), menovitá hodnota jedného dlhopisu je 50 000,00 EUR (1 506 300,00 Sk).

Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitú hodnotu dlhopisov a vyplatí pomernú časť výnosov z dlhopisov pred určeným termínom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov a termínom výplaty výnosu.

Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo. Menovitá hodnota dlhopisu je splatná 28. apríla 2012 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí. Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisu jednorazovo v deň splatnosti dlhopisu.

Prijatie na obchodovanie

Súhrnný dokument je vypracovaný za účelom podania žiadosti o prijatie emisie HZL VÚB, a. s., 42 na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „BCPB“).

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

Dlhopisy boli vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných v súlade s platnou bankovou licenciou.

Trhy

K termínu spracovania tohto Súhrnného dokumentu, emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a. s., 42 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá na žiadnu zahraničnú burzu alebo na zahraničný regulovaný voľný trh ani sa s ňou neobchodovalo na týchto trhoch pred podaním žiadosti o schválenie tohto Súhrnného dokumentu a Prospektu.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 42 na kótovaný paralelný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 15 300,00 EUR (460 927,80 Sk), bude vo výške 19 984 700,00 EUR (602 059 072,20 Sk) použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o poskytovaní poradenstva v súvislosti s emisiou.

V Súhrnnom dokumente sa okrem historických finančných informácií nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované a ani sa nespomínajú správy, ktoré boli podrobené auditu. Nenachádzajú sa tu informácie získané od tretej strany a ani vyhlásenia alebo správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

Základné imanie

Podľa výpisu z Obchodného registra z 20.3.2009 predstavuje základné imanie VÚB, a. s., sumu 430 819 063,81 EUR (12 978 855 116,34 Sk) a je rozdelené na:

-
- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 EUR (1 000,18 Sk), verejne obchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06;
 - 89 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319 391,89 EUR (100 000 000,08 Sk) verejne neobchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110003573 séria 01.

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

Zakladateľská listina a stanovy

Zakladateľská zmluva a stanovy emitenta sú prístupné k nahliadnutiu v sídle emitenta, VÚB, a. s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Dokumenty dostupné k nahliadnutiu

Počas platnosti tohto Súhrnného dokumentu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie):

1. zakladateľská zmluva a stanovy emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností; konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa IFRS vrátane audítorských správ za rok 2007 a 2008;
3. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za obdobie končiacu sa 31. marca 2009, zostavenú podľa IFRS;
4. priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za obdobie končiacu sa 30. júna 2009, zostavenú podľa IFRS;
5. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za obdobie končiacu sa 30. septembra 2009, zostavenú podľa IFRS.

Horeuvedené dokumenty, prípadne ich kópie, sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle emitenta, VÚB, a. s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE

Názov cenného papiera:	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., 42
Druh, forma a podoba cenného papiera:	zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
ISIN:	SK4120006594 séria 01
Najvyššia suma menovitých hodnôt:	20 000 000,00 EUR (602 520 000,00 Sk)
Menovitá hodnota dlhopisu:	50 000,00 EUR (1 506 300,00 Sk)
Počet kusov dlhopisov:	400 kusov
Účel vydávania dlhopisov:	financovanie hypotekárnych úverov
Dátum začiatku vydávania dlhopisov:	28. apríl 2009 (ďalej „dátum emisie“)
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:	28. apríl 2012 (ďalej „deň splatnosti“)
Spôsob určenia výnosu:	Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 4,00 % p. a. Výnos je vypočítaný na báze 30/360.

Právne predpisy, na základe ktorých boli cenné papiere vydané:
Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov;

Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;
Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 42 sú denominované v eurách.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 42 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.

Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečuje emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania.

Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzení, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.