

# SÚHRNNÝ DOKUMENT

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

**1 000 000 000 SKK**

**ISIN SK4120005547 séria 01**

**Bratislava, 6. september 2007**

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k Prospektu cenných papierov emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., vypracovaného za účelom prijatia tejto emisie dlhopisov na obchodovanie na kótovanom paralelnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 6.9.2007 (ďalej len „Opis cenných papierov“) a s Registračným dokumentom zo dňa 2.7.2007, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-1842/2007-PLP zo dňa 11.7.2007 (ďalej len „Registračný dokument“), budú po ich schválení a zverejnení tvoriť platný Prospekt cenných papierov (ďalej aj „prospekt“).

Prospekt cenných papierov bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným prístupným v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie investičného portfólia a zdrojov a v elektronickej forme na internetovej stránke emitenta ([www.vub.sk](http://www.vub.sk)). Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do cenných papierov 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 súhrn obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo údaje boli v rozpore s ostatnými časťami prospektu, zodpovednosť za škodu znášajú osoby zodpovedné za súhrn.

## 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 členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a členom predstavenstva Ing. Jozefom Kausichom vyhlasuje, že ako emitent Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., 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 cenných papierov.

Bratislava 6.9.2007

---

Ing. Elena Kohútiková, PhD.  
členka predstavenstva

---

Ing. Jozef Kausich  
člen predstavenstva

## ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

### Zákonní audítori

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2005, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Zochova 6 - 8, 810 00 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2006, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Zochova 6 - 8, 810 00 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

### Poradcovia

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

## ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., bola vydaná dňa 5.9.2007 v celkovom objeme 1 mld Sk, s menovitou hodnotou 1 mil. Sk, s emisným kurzom 98 – 103 % z menovitej hodnoty dlhopisu a s kupónom 5,0 % p. a., vyplácaným ročne. Emisiu v objeme 1 mld Sk odkúpili 2 investori.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., 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 zadlženosť

Vybrané údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia za roky 2005 a 2006 zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania a údaje k 30.6.2007

(v mil. Sk)

	31.12.2005	31.12.2006	30.6.2007
Závazky voči centrálnym bankám	2 296	2 856	2 216
Závazky voči iným bankám	18 656	10 124	17 178
Vklady a úvery od klientov	162 944	178 856	189 217
Emitované dlhové cenné papiere	14 696	22 278	23 838
Vlastné imanie	20 719	20 749	20 075

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2006 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 28,35 %

ROA: 2,00 %

## Dôvody ponuky a použitie výťažku

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

Výnos z emisie je použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

## Rizikové faktory

Medzinárodné politické riziko Slovenska po jeho vstupe do NATO a EÚ v roku 2004 sa znížilo na úroveň ostatných členov vyspelej časti Európy. Vďaka zavedeným štrukturálnym reformám predchádzajúcich dvoch vlád sa zlepšila dôveryhodnosť Slovenska a jeho celkového obrazu ako miesta pre podnikanie. Okrem PZI, ktoré plynuli v uplynulých dvoch rokoch do automobilového priemyslu a jemu prislúchajúcich odvetví, sú oznamované aj ďalšie projekty a investície, ktoré zahŕňujú elektrotechnický priemysel a sektor IT, na ktoré nadväzujú aj investície do výskumu a vývoja. Práve táto orientácia by v budúcnosti mala Slovensko udržať v konkurenčnej výhode oproti ostatným rozvíjajúcim sa európskym krajinám, ktoré lákajú zahraničných investorov lacnejšou pracovnou silou.

Nová vláda SR, ktorá vznikla z výsledkov predčasných parlamentných volieb v roku 2006, jednoznačne deklarovala svoj zámer prijať jednotnú európsku menu euro podľa pôvodného plánu v januári 2009. Rozpočet na rok 2007 ráta s celkovým deficitom verejných financií na úrovni 2,94 % predpokladaného HDP, pričom vláda si stanovila cieľ do roku 2010 postupne znížiť tento pomer na úroveň 0,8 % z odhadovaného HDP. Doterajšie kroky vlády v oblasti fiškálnej politiky teda zatiaľ smerujú k splneniu maastrichtského fiškálneho kritéria, ktoré by malo byť posudzované na jar roku 2008.

Pozitívny vývoj ekonomiky Slovenska jednoznačne demonštrujú priaznivé makroekonomické ukazovatele. Údaje za prvý štvrťrok roku 2007 ukázali, že reálny HDP vzrástol o 9 %, čo bolo najsilnejším tempom rastu v rámci stredoeurópskeho regiónu. V rámci domáceho dopytu si spotreba domácností ako aj investície zachovali svoje trendové tempá rastu.

Priaznivé ekonomické fundamenty prirodzene vytvárajú v dlhodobejšom horizonte priestor pre zhodnotenie slovenskej koruny. Tá však ostala po prudkom posilnení po revalvácii centrálnej parity v systéme ERMII v marci tohto roku skôr pod vplyvom regionálneho sentimentu, ktorý bol po väčšinu času negatívny, nakoľko záujem svetových investorov sa dočasne presunul do amerických finančných aktív. A tak, všetky meny krajín V4 voči euru v máji oslabili a ostali pod predajným tlakom aj v júni. V krátkodobom horizonte pravdepodobne bude slovenskú menu i naďalej ovplyvňovať predovšetkým nálada investorov voči regiónu, v strednodobom až dlhodobom horizonte by však mala koruna naďalej posilňovať v súlade so silnejúcou ekonomikou.

Pozitívny inflačný výhľad a silnejúca koruna umožnili NBS v prvom polroku 2007 postupne uvoľniť menové podmienky. Centrálna banka tak znížila v marci a apríli v dvoch krokoch základnú 2-týždňovú úrokovú sadzbu na úroveň 4,25 % z úrovne 4,75 %, kde sa základná úroková sadzba nachádzala od septembra 2006. Podľa nášho názoru NBS zrejme skočila so znižovaním úrokových sadzieb. 2-týždňová repo úroková sadzba NBS na úrovni 4,25 % je v súčasnosti len 25bps nad refinančnou úrokovou sadzbou ECB (4,00 %), pričom sa očakáva, že nahor smerujúca refinančná úroková sadzba ECB by sa mala stretnúť s repo úrokovou sadzbou NBS v horizonte 3 mesiacov.

Aj napriek zníženým rizikám ostáva inflácia na Slovensku (ako jedno z najťažšie splniteľných maastrichtských kritérií) spolu s regionálnym vývojom v okolitých krajinách, najväčším rizikom pre vývoj slovenskej ekonomiky. Nedávne prehodnotenie očakávaní vývoja oficiálnych úrokových sadzieb v USA a EÚ smerom nahor navyiac zvýšili volatilitu na rozvíjajúcich trhoch, čo negatívne zasiahlo aj slovenskú korunu a dlhopisy. Všetky tieto faktory už v minulosti niekoľkokrát negatívne ovplyvnili slovenské aktíva, čo by mohlo spolu s prípadným oddialením stratégie prijatia eura na Slovensku viesť k strate dôvery investorov v pokračovanie fiškálnej konsolidácie a v snahe znižovať infláciu. To by mohlo následne opäť vyústiť do požadovanej vyššej rizikovej prémie na slovenské aktíva, vrátane dlhopisov a národnej meny.

Emitent si nie je vedomý rizík, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť splniť jeho záväzky z cenných papierov.

Emitentovi nie sú známe rizikové faktory, ktoré by mohli akýmkoľvek spôsobom ovplyvniť investíciu do ním vydaných emisí Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX. – zaknihovaných dlhopisov.

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 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

<b>Obchodné meno</b>	:	Všeobecná úverová banka, a. s.; skrátený názov: VÚB, a. s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
<b>Dátum registrácie</b>	:	1.4.1992
<b>Identifikačné číslo</b>	:	31 320 155
<b>Sídlo</b>	:	Mlynské nivy 1 829 90 Bratislava
<b>Právna forma</b>	:	akciová spoločnosť
<b>Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť</b>	:	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, v znení neskorších predpisov
<b>Krajina registrácie</b>	:	Slovenská republika
<b>Číslo telefónu</b>	:	02/5055 1111
<b>Číslo faxu</b>	:	02/5441 0602
<b>Internetová stránka</b>	:	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 je zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

# VÚB, a.s.

---

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 spoločnosť Intesa Sanpaolo, ktorá sa stala najväčšou bankou v Taliansku a šiestou najväčšou bankou v Európe. Pre VÚB banku znamená zlúčenie vyššiu stabilitu, lepší prístup na zahraničné trhy a možnosť výhodnejšieho získania zdrojov v rámci skupiny.

## Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné činnosti banky:

- a) poskytovanie úverov a záruk v slovenských korunách („Sk“) a v cudzích menách,
- b) prijímanie a poskytovanie vkladov v Sk a v cudzích menách,
- c) poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- d) poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- e) poskytovanie služieb na medzibankovom trhu,
- f) poskytovanie služieb v oblasti investičného bankovníctva.

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 VÝHLADY

Od zverejnenia priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2007, 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 2005, 2006 a údaje k 30.6.2007. VÚB, a. s., poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom širokej siete obchodných miest, ktorá zahŕňa 35 firemných pobočiek, 207 retailových pobočiek a 11 hypotekárnych centier v rámci celého územia Slovenskej republiky.

V roku 2007 sa banka chce sústrediť najmä na zdravý rast aktív retailového bankovníctva, posilnenie pozície v oblasti sporenia a kolektívneho investovania, systematický a zdravý rast segmentu malých a stredných podnikov.

Strategickým zámerom VÚB, a. s., v najbližších rokoch je neustále upevňovanie jej postavenia na slovenskom bankovom trhu.

## 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.

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
<b>JAQUOTOT Ignacio</b> predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	03.01.1958	Paseo de Alcobendas 14, 281 09 Madrid, Španielske kráľovstvo
<b>LOCKE Jonathan</b> podpredseda predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa	24.09.1962	55 Kenway Road, Londýn, SW5 ORE, Veľká Británia
<b>KAUSICH Jozef, Ing.</b> člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku 3000 – Firemné bankovníctvo	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava, Slovenská republika
<b>JOSEFIOVÁ Vladimíra, Ing., MBA</b> člen predstavenstva	13.01.1968	Opatovická 7, 110 00 Praha, Česká republika
<b>KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD.</b> člen predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku 2000 – Finančné a kapitálové trhy	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
<b>CRISTARELLA Domenico</b> člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku 5000 – Financie, plánovanie a kontroling	21.09.1951	Via Goldoni 32, 201 21 Miláno, Taliansko
<b>GOLIAN Ivan, Ing., CSc.</b> člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku 6000 – IT a prevádzka	31.01.1964	Zvončekova 33, 831 06 Bratislava, Slovenská republika
<b>LUCIĆ Đinko</b> člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku 4000 – Retailové bankovníctvo	16.05.1971	Vrhovec 6, 10 000 Záhreb, Chorvátska republika

Z aktivít vykonávaných mimo VÚB, a. s., žiadny člen predstavenstva nevykonáva aktivitu, ktorá by bola významná vzhľadom na činnosť emitenta.

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

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
<b>SURÁNYI György, Dr.</b> predseda	03.01.1954	Galgoczy u. 55, Budapešť, Maďarská republika
<b>BOCCOLINI Giovanni</b> podpredseda	11.03.1954	Via Friuli 63, 20135 Miláno, Taliansko
<b>GRANDI Paolo</b> člen	07.11.1954	XXV Aprile 43, 200 60 Gessate, Taliansko
<b>PIERDICCHI Massimo</b> člen	02.09.1953	Via Vincenzo Monti 86, 201 45 Miláno, Taliansko
<b>ARIETTI Adriano</b> člen	30.09.1948	Via Morozzo della Roca 1, 201 23 Miláno, Taliansko
<b>KÁRÁSZ Pavel, RNDr. CSc.</b> člen	11.03.1948	Pod záhradami 64, Bratislava, Slovenská republika



# VÚB, a.s.

<b>MIKUŠINEC Ján</b> člen	04.03.1953	Wolkerova 17/2547, 940 01 Nové Zámky, Slovenská republika
<b>SEDLÁČEK Milan, Ing.</b> člen	20.10.1962	Saratovská 1/3145, 911 01 Trenčín, Slovenská republika
<b>SARCINELLI Paolo</b> člen	29.11.1968	Via dell'Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliansko
<b>SALVAI Ezio</b> podpredsa	26.10.1952	Via Galilei 19/1, Roletto, Turín, Taliansko

Z aktivít vykonávaných mimo VÚB, a. s., žiadny člen dozornej rady nevykonáva aktivitu, ktorá by bola významná vzhľadom na činnosť emitenta.

K 31.7.2007 banka evidovala 3 422 zamestnancov.

## HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKCIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

**Štruktúra akcionárov VÚB, a. s., s podielom nad 1 % upísaného základného imania k 30.6.2007**

Akcionári VÚB, a. s.	Podiel na ZI VÚB, a. s., (v %)	Celková hodnota vlastnených akcií v Sk
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,494 566	12 523 169 000
Spolu nad 1 %	96,494 566	12 523 169 000
Domáci akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	2,945 452	382 264 000
Zahraniční akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	0,559 982	72 675 000
Spolu pod 1 % podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,505 434	454 939 000
Právnické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	1,108 813	143 903 000
Fyzické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	2,396 621	311 036 000
Spolu pod 1 % podľa typu akcionára	3,505 434	454 939 000
<b>SPOLU</b>	<b>100,000 000</b>	<b>12 978 108 000</b>

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

**Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a. s.**

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Holding International S.A.	96,4946	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg	B 44318

**Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a. s., k 30.6.2007**

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Banque Sudameris S.A.	99,99	23, rue Linois 75015 Paris, Francúzsko	RCS 542056544
Banca Intesa ad Beograd	90,00	Ulica Milentija Popovica 7b 110 70 Beograd, Srbsko	100001159
IntesaBci Capital and Finance Ltd.	99,00	Dublin, Írsko	

# VÚB, a.s.

Intesa Sodic Trade Finance Ltd.	50,00	Wellington House, 125 The Strand, WC2ROAP London, Veľká Británia	3487487
Central-European International Bank Ltd.	100,00	Medve útca, 4-14 H 1027 Budapest, Maďarsko	01-10-041004 (55100551)
Privredna Banka Zagreb D.D.	76,30	Rackoga 6, HR-10000 Zagreb, Chorvátsko	080002817
Société Européenne de Banque S.A.	99,99	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembursko	B 13859
Atlantis S.A.	18,75	San Martin 195, 1038 Buenos Aires, Argentína	(100028550)
China International Packaging Leasing Co. Ltd. (Leasepack)	17,50	Building No. 2, 54 North-West Third Ring Road, 100044 Peking, Haidan District, Čína	(7110014)
Small Business Credit Bank (Closed Joint Stock Company)	74,00	31 Shabolovka St., bldg. B, Moskva 115 162 Rusko	7708022300

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

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	99,99	Torino, Piazza San Carlo 156, 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 podľa IFRS za roky 2005, 2006 a údaje k 30.6.2007

#### Konsolidovaná súvaha

(v mil. Sk)

	31.12.2005	31.12.2006	30.6.2007
Aktíva	226 802	240 977	257 744
Úvery poskytnuté klientom	85 738	92 522	104 974
Vklady a úvery od klientov	162 944	178 856	189 217
Emitované dlhové cenné papiere	14 696	22 278	23 838
Základné imanie	12 978	12 978	12 978

#### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

(v mil. Sk)

	31.12.2005	31.12.2006	30.6.2007
Prevádzkové výnosy	11 693	11 822	6 310
Prevádzkové náklady	(6 947)	(6 510)	(3 188)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	4 746	5 312	3 122
Opravné položky a rezervy	(375)	(440)	(475)
Prevádzkový zisk	4 371	4 872	2 647
Zisk pred zdanením	4 109	4 820	2 649
Zisk po zdanení	3 696	3 747	2 170
Čistý zisk za rok	3 696	3 747	-

# VÚB, a.s.

## Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

(v mil. Sk)

	31.12.2005	31.12.2006	30.6.2007
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	4 943	5 537	3 605
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti	(16 658)	(3 750)	2 922
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti	(16 030)	6 060	(3 395)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	3 920	3 837	(1 246)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(23 825)	11 684	1 886
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	54 640	30 815	42 499
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka/obdobia	30 815	42 499	44 385

## Významné zmeny

Od zverejnenia konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2006 a výsledkov hospodárenia k 30.6.2007, 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.

Celková výška emisie je 1 mld Sk, menovitá hodnota jedného cenného papiera je 1 mil. 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 5. septembra 2032 (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 Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., 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 Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., XXX., na kótovaný 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.

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

## Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume cca 760 000 Sk, bude 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 platného výpisu z Obchodného registra predstavuje základné imanie VÚB, a. s., sumu 12 978 108 000 Sk a je rozdelené na:

- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 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 100 000 000 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.

## Zakladacia 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, konsolidované účtovné závierky zostavené podľa IFRS vrátane auditorských správ za rok 2005 a 2006;

3. priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2007 zostavenú podľa IFRS, ktorá nebola podrobená auditu.

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

<b>Názov cenného papiera:</b>	Hypotekárny záložný list VÚB, a. s., XXX.
<b>Druh, forma a podoba cenného papiera:</b>	zaknihovaný dlhopis na doručiteľa (ďalej len „dlhopis“)
<b>ISIN:</b>	SK4120005547 séria 01
<b>Celková menovitá hodnota emisie:</b>	1 000 000 000,00 Sk
<b>Menovitá hodnota dlhopisu:</b>	1 000 000,00 Sk
<b>Počet kusov dlhopisov:</b>	1 000 kusov
<b>Účel vydávania dlhopisov</b>	Dlhopisy boli vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.
<b>Dátum začiatku vydávania dlhopisov</b>	5. september 2007 (ďalej „dátum emisie“)
<b>Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu</b>	5. september 2032 (ďalej „deň splatnosti“)
<b>Spôsob určenia výnosu</b>	Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 5,0 % 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, v znení neskorších predpisov;  
Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov.

Celá emisia dlhopisov v celkovej sume 1 000 000 000 Sk je registrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., so sídlom: ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava.

Vydané Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXX., sú denominované v slovenských korunách.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., XXX., predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky, ktoré sú pari passu (vzájomne rovnocenné) medzi sebou a vo vzťahu k iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným a nepodmieneným záväzkom banky, s výnimkou tých záväzkov, v ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Dátum vydania dlhopisov je zároveň aj dátumom začiatku vydávania dlhopisov. Dlhopisy boli vydané a zapísané na účty ich majiteľov v jeden deň, a to v deň dátumu vydania dlhopisov.

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 menovitou hodnotu dlhopisov a vyplatí pomernú časť výnosov z dlhopisov pred určeným termínom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov a termínom výplaty výnosu. Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov pohľadávkami banky z poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov.

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.