

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 36

750 000 000 SKK

ISIN SK4120005893 séria 01

Bratislava, 9. máj 2008

VÚB, a.s.

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k Prospektu cenných papierov emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 36, 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 9.5.2008 (ďalej len „Opis cenných papierov“) a s Registračným dokumentom zo dňa 9.5.2008 (ďalej len „Registračný dokument“), budú po ich schválení Národnou bankou Slovenska tvoriť Prospekt cenných papierov (ďalej aj „prospekt“).

Po schválení prospektu Národnou bankou Slovenska, bude tento následne zverejnený 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.

Akkoľvek 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. Ivanom Golianom, CSc., vyhlasuje, že ako emitent Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 36 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 9.5.2008

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

Ing. Ivan Golian, CSc.
člen predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

Zákonní audítori

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2006, 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 2007, 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., 36 si zabezpečuje emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 36 bola vydaná 31.3.2008, v celkovom objeme 750 mil. Sk, s menovitou hodnotou 1 mil. Sk, emisným kurzom 90 – 110 % z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 4,75 % p. a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 31.3.2020 a bola odkúpená 3 investormi v objeme 560 mil. Sk.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 36 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 2006, 2007 a individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2008, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

	31.12.2006	31.12.2007	(v mil. Sk) 31.3.2008
Závazky voči centrálnym bankám	2 856	21 663*	12 212*
Závazky voči iným bankám	10 124	-	-
Vklady a úvery od klientov	178 856	205 278	195 062
Emitované dlhové cenné papiere	22 278	28 033	28 729
Vlastné imanie	20 749	22 006	22 941

* Závazky voči centrálnym a iným bankám

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2007 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 29,06 %

ROA: 1,84 %

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 36 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

Vo zverejnenej konvergenčnej správe dňa 7. mája 2008 Európska komisia potvrdila, že Slovensko splnilo všetky potrebné kritériá na to, aby mohlo začiatkom roku 2009 prijať jednotnú európsku menu. Slovensko tak po jeho vstupe do EÚ v máji 2004 bude môcť po vyše štyroch rokoch definitívne zavŕšiť svoju integráciu medzi vyspelé európske krajiny aj vstupom do EMÚ.

Pozitívny vývoj slovenského hospodárstva jednoznačne demonštrujú priaznivé makroekonomické ukazovatele. HDP za štvrtý štvrtrok roku 2007 ukázal, že slovenská ekonomika vzrástla medziročne o rekordných 14,3 %. Hoci bol tento rekordný rast ovplyvnený najmä jednorazovým vplyvom vyššieho výberu spotrebných daní spojeným s predzásobením sa cigaretami pred ich januárovým zdražovaním, aj po odrátaní tohto efektu sa pohyboval rast reálneho HDP okolo 10 %, čo je stále viac v porovnaní s v minulosti vykázaným historickým maximom v treťom štvrtroku 2007 na úrovni 9,4 %. Aj napriek rýchlemu rastu HDP sa javí byť jeho štruktúra aj naďalej zdravou, s pozitívnymi príspevkami na strane domáceho ako aj zahraničného dopytu. Za celý rok 2007 vzrástol reálny HDP o 10,4 % vs. 8,5 % rastu zaznamenanom v roku 2006. Slovensko tak v roku 2007 podľa očakávaní v raste ekonomiky nepoľavilo a dosiahlo najrýchlejší rast HDP v rámci všetkých krajín EÚ (na druhom mieste s rastom 10,3 % bolo Lotyšsko, priemer krajín EÚ 27 bol 2,9 %).

Medziročná dynamika rastu spotrebiteľských cien postupne zrýchľovala z úrovne 2,3 % v auguste až na úroveň 4,2 % v marci 2008. Za zrýchlením rastu spotrebiteľských cien stojí takmer výlučne rast cien potravín a zvyšovanie regulovaných cien energií v januári 2008. Pre pripomenutie, za rastom cien potravín stoja takmer výlučne globálne faktory (slabá úroda obilnín v roku 2007, preorientovanie sa pestovateľov obilia na pestovanie plodín používaných na výrobu biopalív a rastúci globálny dopyt po obilninách), preto nedávny rast inflácie nie je doménou len Slovenska, ale postihuje aj ostatné krajiny v Európe a vo svete. Spolu so zrýchlením spotrebiteľskej inflácie v národnom meraní, zrýchľovala na Slovensku taktiež aj európska harmonizovaná miera inflácie, a to z úrovne 1,2 % r/r v auguste na 3,6 % v marci 2008, čo bola rovnaká úroveň ako priemerná inflácia krajín eurozóny v tomto mesiaci.

Na strane platobnej bilancie došlo v roku 2007 v porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka k zlepšeniu. Kumulatívna bilancia bežného účtu dosiahla v roku 2007 deficit 98,7 mld. Sk oproti deficitu 116,5 mld. Sk v roku 2006. Tento trend vďačil hlavne obratu v obchodnej bilancii, ktorá ťaží z rýchlo rastúceho exportne orientovaného automobilového priemyslu.

Priaznivé ekonomické fundamenty prirodzene vytvárali v dlhodobjšom horizonte priestor pre zhodnotenie slovenskej koruny. Tá rok 2007 ukončila voči euru na úrovni 33,6 EUR/SKK, a oproti roku 2006 bola o 2,4 % silnejšia. O niečo menšie posilnenie slovenskej meny voči euru v porovnaní s jej dlhodobým trendom zhodnocovania sa voči spoločnej európskej mene na úrovni 3-4 % súviselo najmä so zmenami v globálnej averzii voči riziku. Tá bola spojenou s krízou na kreditnom trhu v USA a EÚ, ktorá bola výsledkom zhoršenia sa podmienok na americkom realitnom trhu v lete 2007. Zmeny vo vnímaní globálnej averzii voči riziku a nálada investorov voči stredoeurópskemu regiónu mali na slovenskú menu vplyv aj v prvých štyroch mesiacoch tohto roka, no do centra pozornosti sa postupne dostávali hlavne špekulácie ohľadom výšky fixného konverzného kurzu voči euru a s tým spojenou prípadnou revalváciou centrálnej parity koruny voči euru v rámci ERMII. Očakávaná, že pri rozhodovaní o stanovovaní fixného konverzného kurzu bude braná do úvahy aj budúca výkonnosť slovenskej ekonomiky tak tlačili na posilňovanie koruny, ktorá sa napokon po súhlasnom stanovisku Európskej komisie ohľadom pripravenosti Slovenska prijať euro dostala začiatkom mája na nové historické maximum 31,95 EUR/SKK. Rizikom pre investora na strane menového rizika teda ostáva skutočnosť či sa bude naozaj zohľadňovať aj budúci vývoj slovenskej ekonomiky (v tomto smere by mal byť kurz pravdepodobne silnejší) alebo sa bude posudzovať aktuálny stav ekonomiky a podľa toho sa stanoví kurz na tzv. rovnovážnom výmennom kurze, ktorý zodpovedá aktuálnym fundamentom. Faktom je, že aktuálny trhový kurz

už v sebe zahŕňa očakávania do budúcnosti, teda v kurze by už mal byť započítaný aj budúci vývoj slovenskej ekonomiky.

Čo sa týka menovej politiky, pozitívny inflačný výhľad a silnejúca koruna umožnili NBS v prvom polroku 2007 postupne uvoľniť menové podmienky. Centrálna banka tak znížila v marci a apríli 2007 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. Nízke dopytové tlaky a posilňujúca koruna následne stáli za ponechaním oficiálnych úrokových sadzieb na nezmenenej úrovni po dobu jedného roka až do apríla 2008. Prijatie eura so sebou prináša aj zlúčenie oficiálnych úrokových sadzieb. V tomto smere vyvstávajú dve otázky. Prvou je samotné načasovanie konvergencie oficiálnych úrokových sadzieb, tzn. vymazanie aktuálneho 25bps rozpätia medzi 2-týždňovými úrokovými sadzbami ECB a NBS. Druhou otázkou je samotné smerovanie úrokových sadzieb ECB. Ako pravdepodobnejší sa javí scenár postupného zosúladenia úrokových sadzieb už počas druhého polroka tohto roka.

Aj napriek na prvý pohľad stabilnému a vyváženému ekonomickému a finančnému prostrediu je teda slovenská ekonomika interne vystavená v najbližších niekoľkých mesiacoch najmä menovému a úrokovému riziku. Prvé riziko je spojené so stanovením úrovne finálneho fixného konverzného kurzu koruny voči euru, druhé s načasovaním zosúladenia slovenských oficiálnych úrokových sadzieb s európskymi. Čo sa týka globálneho ekonomického prostredia, tu je riziko spojené najmä so stále neistou výkonnosťou americkej ekonomiky (hrozba, že aktuálne spomalenie / recesia v prvom polroku sa preniesie aj druhej polovice tohto roka, prípadne aj do roku 2009) a dopadom jej očakávaného spomalenia na európsku a následne aj na slovenskú ekonomiku. Aj napriek tomu, že od začiatku roka 2008 viacerí pozorovatelia na trhu niekoľkokrát prehodnotili svoj pohľad na rozsah dopadu krízy americkej ekonomiky na európsku ekonomiku v zmysle zníženia odhadov rastu európskeho hospodárstva, samotný dopad na slovenskú ekonomiku sa stále nateraz zdá byť aj naďalej mierny. Pri tomto scenári je však aj naďalej nutné rátať so zvýšenou volatilitou na trhu, ktorá môže krátkodobo znehodnotiť slovenské aktíva, vrátane dlhopisov a národnej meny.

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

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 Registračnom dokumente a na základe ich dôsledného ohodnotenia, rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície.

Štatistické údaje uvedené v tomto Registračnom 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

Krajina registrácie
Číslo telefónu
Číslo faxu
Internetová stránka

zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov
Slovenská republika
02/5055 1111
02/5441 0602
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.

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 konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2007 a priebežných individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2008, 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 2006, 2007 a prvý štvrtrok 2008. VÚB, a. s., poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom ústredia, širokej siete 242 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky a jednej pobočky v Prahe, v Českej republike.

V roku 2008 sa banka sústreďuje na posilnenie pozície v oblasti retailového bankovníctva, investičného bankovníctva a služieb poskytovaných firemným klientele.

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.

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
LOCKE Jonathan člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa	24.09.1962	Dunajská 15/B, 811 08 Bratislava, Slovenská republika
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
PÚCHOVSKÁ Silvia, PhDr. člen predstavenstva	13.01.1968	Vajanského nábr. 17/D, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
CRISTARELLA Domenico člen predstavenstva	21.09.1951	Via Goldoni 32, 201 21 Miláno, Taliansko
GOLIAN Ivan, Ing., CSc. člen predstavenstva	31.01.1964	Zvončekova 33, 831 06 Bratislava, Slovenská republika
KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava, Slovenská republika
LUCIĆ Dinko člen predstavenstva	16.05.1971	Vrhovec 6, 10 000 Záhreb, Chorvátska republika

VÚB, a.s.

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

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	Galgoczy u. 55, Budapešť, Maďarská republika
BOCCOLINI Giovanni podpredseda	11.03.1954	Via Friuli 63, 20135 Miláno, Taliansko
GRANDI Paolo člen	07.11.1954	XXV Aprile 43, 200 60 Gessate, Taliansko
PIERICCHI 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
KÁRÁSZ Pavel, RNDr. CSc. člen	11.03.1948	Pod záhradami 64, Bratislava, Slovenská republika
MIKUŠINEC Ján člen	04.03.1953	Wolkerova 17/2547, 940 01 Nové Zámky, Slovenská republika
SEDLÁČEK Milan, Ing. člen	20.10.1962	Saratovská 1/3145, 911 01 Trenčín, Slovenská republika
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell'Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliansko
SALVAI Ezio podpredseda	26.10.1952	Via Galilei 19/1, Roletto, Turín, Taliansko

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra, k 27.2.2008

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

K 31.12.2007 banka evidovala 3 427 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKCIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

Štruktúra akcionárov VÚB, a. s., s podielom nad 1 % upísaného základného imania k 31.3.2008

Akcionári VÚB, a.s.	Podiel na ZI VÚB, a. s., (v %)	Celková hodnota vlastných akcií v Sk
Intesa Sanpaolo 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	2,942 316	381 857 000
Zahraniční akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	0,563 118	73 082 000
Spolu pod 1 % podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,505 434	454 939 000
Právnické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	1,095 429	142 166 000

VÚB, a.s.

Fyzické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	2,410 005	312 773 000
Spolu pod 1 % podľa typu akcionára	3,505 434	454 939 000
SPOLU (celkové základné imanie splatené)	100,000 000	12 978 108 000

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 Sanpaolo Holding International S.A.	96,4946	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg, Luxembursko	B 44318

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

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	
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)
KMB Bank - Small Business Credit Bank	75,00	31 Shabolovka St., bldg. B, Moskva 115 162 Rusko	7708022300

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

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	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 k 31.12.2006, 31.12.2007 a údaje z Individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2008, vypracovaných podľa IFRS

Súvaha	(v mil. Sk)		
	31.12.2006	31.12.2007	31.3.2008
Aktíva	240 977	284 567	264 906
Úvery poskytnuté klientom	92 522	130 020	130 152
Vklady a úvery od klientov	178 856	205 278	195 062
Emitované dlhové cenné papiere	22 278	28 033	28 729
Základné imanie	12 978	12 978	12 978

Výkaz ziskov a strát	(v mil. Sk)		
	31.12.2006	31.12.2007	31.3.2008
Prevádzkové výnosy	11 822	12 895	2 965
Prevádzkové náklady	(6 510)	(6 808)	(1 440)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	5 312	6 087	1 525
Opravné položky a rezervy	(440)	(879)	(167)
Prevádzkový zisk	4 872	5 208	1 525
Zisk pred zdanením	4 820	5 215	1 358
Zisk po zdanení	3 747	4 067	1 027
Čistý zisk za rok	3 747	4 067	1 027

Výkaz peňažných tokov	(v mil. Sk)		
	31.12.2006	31.12.2007	31.3.2008
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	5 537	7 168	2 706
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti	(3 750)	(414)	(25 471)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti	6 060	(4 755)	18 099
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	3 837	2 767	1 793
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	11 684	4 766	(2 873)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	30 815	42 499	47 076
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka/obdobia	42 499	47 265	44 203

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2007 a individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2008, 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 menovitá hodnota emisie je 750 mil. 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 31. marca 2020 (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., 36 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., 36 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., 36 na kótovaný paralelný trh BCPB po schválení prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume cca 700 000 Sk, vo výške 559 300 000 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 spoločnosti; konsolidované účtovné závierky zostavené podľa IFRS vrátane auditorských správ za rok 2006 a 2007;
3. individuálna účtovná závierka k 31.3.2008 zostavená 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., 36
Druh, forma a podoba cenného papiera:	zaknihovaný dlhopis na doručiteľa (ďalej len „dlhopis“)
ISIN:	SK4120005893 séria 01
Najvyššia suma menovitých hodnôt (v zmysle emisných podmienok):	750 000 000,00 Sk
Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov:	560 000 000,00 Sk
Menovitá hodnota dlhopisu:	1 000 000,00 Sk
Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok):	750 kusov
Počet vydaných dlhopisov:	560 kusov
Účel vydávania dlhopisov	Zabezpečenie zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.
Dátum začiatku vydávania dlhopisov	31. marec 2008 (ďalej „dátum emisie“)
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu	31. marec 2020 (ďalej „deň splatnosti“)
Spôsob určenia výnosu	Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 4,75 % 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.

Emisia dlhopisov v celkovom objeme 750 000 000 Sk je registrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava. Emisiu odkúpili 3 investori v objeme 560 mil. Sk.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 36 sú denominované v slovenských korunách.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 36 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 zabezpečuje 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 priebehu jedného mesiaca, ktorým bola lehota vydávania 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 menovitú 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.