

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 43

24 895 440,00 EUR (750 000 025,44 SKK)

ISIN SK4120006271 séria 01

Všeobecná úverová banka, a. s.

Bratislava, 15. január 2009

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k Prospektu cenných papierov emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 43 (ďalej aj „cenné papiere“, resp. „cenný papier“ alebo „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), 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 15.1.2009 (ďalej len „Opis cenných papierov“) a s Registračným dokumentom zo dňa 10.10.2008 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-16723/2008 zo dňa 11.11.2008 (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 prístupným 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 prístupnosti 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 tento Súhrnný dokument.

Konverzný kurz použitý v tomto dokumente na prepočet je 1 EUR = 30,1260 SKK

Súhrnný dokument

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., 43 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 15.1.2009

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 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., 43 si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 43 bola vydaná 26. septembra 2008, v celkovom objeme 24 895 440,00 EUR (750 000 025,44 Sk), s menovitou hodnotou 33 193,92 EUR (1 000 000,03 Sk), emisným kurzom 90 – 110 % z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 5,10 % p. a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 26. septembra 2025 a bola odkúpená 1 investorom v objeme 16 596 960,00 EUR (500 000 016,96 Sk).

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 43 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 2006, 2007 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2008, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

(v mil. Sk)

	31.12.2006	31.12.2007	30.6.2008
Závazky voči centrálnym bankám	2 856	21 663*	16 935*
Závazky voči iným bankám	10 124	-	-
Vklady a úvery od klientov	178 856	205 278	214 804
Emitované dlhové cenné papiere	22 278	28 033	32 534
Vlastné imanie	20 749	22 006	22 765

* Závazky voči centrálnym a iným bankám

Wybrané finančné ukazovatele k 31.7.2008 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 19,19 %
ROA: 1,35 %

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia Hypotekárnych záložných listov VÚB, a. s., 43 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

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.

Medzinárodné, politické a ekonomické riziko Slovenska sa po potvrdení splnenia maastrichtských kritérií a vyhlásení finálneho 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.

Priaznivé ekonomické fundamenty ako aj očakávaný vstup do eurozóny vytvárali v predchádzajúcich rokoch priestor pre zhodnotenie slovenskej koruny. Rýchly hospodársky rast, no najmä špekulácie ohľadom druhej revalvácie parity v prvých piatich mesiacoch roka 2008 boli hlavnými faktormi, ktoré tlačili kurz slovenskej koruny voči euru na nové historické maximá. Samotná druhá revalvácia centrálnej parity voči euru na úroveň 30,1260 EUR/SKK koncom mája (úroveň bola výrazne silnejšia ako očakával trh) tak následne dodala korune dodatočný jednorazový impulz, čím slovenská mena zaznamenala voči euru od začiatku roka 2008 zhodnotenie o viac ako 10 %.

Aj napriek na prvý pohľad stabilnému a vyváženému ekonomickému a finančnému prostrediu je slovenská ekonomika vystavená určitým rizikám, ktoré možno zhrnúť najmä do dvoch oblastí. Prvé riziko je spojené s vývojom globálneho ekonomického prostredia, a to najmä s očakávaným spomalením európskej ekonomiky na prelome rokov 2008 a 2009. Výraznejšie spomalenie ekonomiky krajín EÚ, do ktorých Slovensko vyváža tovary a služby by tak mohlo mať za následok ešte rýchlejšie spomalenie rastu slovenského hospodárstva ako sa v súčasnosti odhaduje. Pri naplnení tohto scenára je preto nutné rátať s možným zvýšením volatility na dlhopisovom trhu ako aj s depreciačnými tlakmi na euro. Druhý faktor súvisí s možným negatívnym dopadom silného fixného kurzu koruny na slovenských exportérov, čo by rovnako ako pri prvom scenári mohlo vyústiť do výraznejšieho ako očakávaného spomalenia rastu slovenskej ekonomiky, v horšom prípade k rastu nezamestnanosti a odchodu zahraničných investorov. U oboch scenárov je navyše nutné rátať aj s mierne zvýšeným rizikom (v porovnaní s očakávaniami v minulosti) možného negatívneho dopadu kreditnej krízy vo svete na slovenský bankový, podnikateľský a spotrebiteľský sektor.

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

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 v znení neskorších predpisov
Krajina registrácie	Slovenská republika
Číslo telefónu	02/5055 1111
Číslo faxu	02/5441 0602
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 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 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 zlučenie 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 VÝHL'ADY

Od zverejnenia konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2007 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2008, 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, prvých šesť a deväť mesiacov roku 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.

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
LOCKE Jonathan Charles člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa	24.09.1962	Fialkové údolie 4649/26, 811 08 Bratislava, Slovenská republika
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika
PÚCHOVSKÁ Silvia, PhD. 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
RESCH Alexander člen predstavenstva	14.04.1972	Jahodná 2330/16, 05801 Poprad 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
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	Galgoczy u. 55, 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
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 podpredsa	26.10.1952	Via Galilei 19/1, Roletto, Turín, Taliansko

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra, k 4.11.2008

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

K 31.8.2008 banka evidovala 3 530 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKČIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

Štruktúra akcionárov VÚB, a. s., s podielom nad 1 % upísaného základného imania k 30.6.2008

Akcionári VÚB, a. s.	Podiel na ZI VÚB, a. s., (v %)	Celková hodnota 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	2,922 306	379 260 000
Zahraniční akcionári pod 1 % (vrátane) celkom	0,583 128	75 679 000
Spolu pod 1 % podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,505 434	454 939 000
Právnické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	1,103 127	143 165 000
Fyzické osoby pod 1 % (vrátane) celkom	2,402 307	311 774 000
Spolu pod 1 % podľa typu akcionára	3,505 434	454 939 000
SPOLU	100,000 000	12 978 108 000

Akcie VÚB, a. s., vlastnilo 46 148 akcionárov ku dňu 30. jún 2008.

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

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a. s. (k 31.12.2008)

Obchodné meno	% podielu	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,494566	35 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	Sídlo	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 Soditic 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, Argentina	(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	4200720670007 (1-4639)
Servitia	100	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	% podielu	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 31.12.2006, 31.12.2007, údaje z priebežných Konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2008 a údaje z priebežných individuálnych výsledkov hospodárenia k 30.9.2008, vypracovaných podľa IFRS

Súvaha

(v mil. Sk)

	31.12.2006	31.12.2007	30.6.2008	30.9.2008
Aktíva	240 977	284 567	294 866	289 197
Úvery poskytnuté klientom	92 522	130 020	152 715	152 126
Vklady a úvery od klientov	178 856	205 278	214 804	217 506
Emitované dlhové cenné papiere	22 278	28 033	32 534	33 955
Základné imanie	12 978	12 978	12 978	12 978

Výkaz ziskov a strát

(v mil. Sk)

	31.12.2006	31.12.2007	30.6.2008	30.9.2008
Prevádzkové výnosy	11 822	12 895	7 278	9 275
Prevádzkové náklady	(6 510)	(6 808)	(3 411)	(4 250)

Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	5 312	6 087	3 867	5 025
Opravné položky a rezervy	(440)	(879)	(567)	(577)
Prevádzkový zisk	4 872	5 208	3 300	4 448
Zisk pred zdanením	4 820	5 215	3 303	4 448
Zisk po zdanení	3 747	4 067	2 514	3 489
Čistý zisk za rok	3 747	4 067	-	-

Výkaz peňažných tokov

(v mil. Sk)

	31.12.2006	31.12.2007	30.6.2008	30.9.2008
Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a pasív	5 537	7 168	5 183	5 847
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti	(3 750)	(414)	(19 826)	(22 804)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti	6 060	(4 755)	17 982	17 558
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	3 837	2 767	2 654	5 377
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	11 684	4 766	5 993	131
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	30 815	42 499	47 265	47 076
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka/obdobia	42 499	47 265	53 258*	47 207**

Výkaz zmien vo vlastnom imaní (súhrnne)

(v mil. Sk)

	31.12.2006	31.12.2007	30.6.2008	30.9.2008
Finančný majetok na predaj	(2)	2	(12)	5
Celkové výnosy a náklady	3 729	4 073	2 509	3 480
Dividendy akcionárom	(3 699)	(2 816)	(1 750)	(1 752)
Vlastné imanie na konci roka / obdobia	20 749	22 006	22 765	23 628

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2007 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2008, 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.

Najvyššia suma menovitých hodnôt v zmysle emisných podmienok je 24 895 440,00 EUR (750 000 025,44 Sk), menovitá hodnota jedného cenného papiera je 33 193,92 EUR (1 000 000,03 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 26. septembra 2025 (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., 43 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., 43 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., 43 na kótovaný paralelný trh BCPB po schválení prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 23 235,74 EUR (699 999,90 Sk), bude vo výške 16 573 723,69 EUR (499 300 000,10 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 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 (33,19 EUR), 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 (3 319 391,89 EUR), 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 audítorských správ za rok 2006 a 2007;
3. priebežná individuálna účtovná závierka za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2008 zostavená podľa IFRS;
4. priebežná konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2008 zostavená podľa IFRS;
5. priebežná individuálna účtovná závierka za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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., 43
Druh, forma a podoba cenného papiera:	zaknihovaný dlhopis na doručiteľa
ISIN:	SK4120006271 séria 01
Najvyššia suma menovitých hodnôt (v zmysle emisných podmienok):	24 895 440,00 EUR (750 000 025,44 Sk)
Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov:	16 596 960,00 EUR (500 000 016,96 Sk)
Menovitá hodnota dlhopisu:	33 193,92 EUR (1 000 000,03 Sk)
Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok):	750 kusov
Počet vydaných dlhopisov:	500 kusov
Účel vydávania dlhopisov	Zabezpečenie zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.
Dátum začiatku vydávania dlhopisov	26. september 2008 (ďalej „dátum emisie“)
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu	26. september 2025 (ďalej „deň splatnosti“)
Spôsob určenia výnosu	Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 5,10 % 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 24 895 440,00 EUR (750 000 025,44 Sk) je registrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., so sídlom: Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava. Emisiu odkúpil 1 investor v objeme 16 596 960,00 EUR (500 000 016,96 Sk).

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 43 sú denominované v eurách.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a. s., 43 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. V súlade s emisnými podmienkami bola lehota vydávania dlhopisov od dátumu emisie do 12.12.2008. Dlhopisy boli vydané a zapísané na účty ich majiteľov v priebehu lehoty 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.