

REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Všeobecná úverová banka, a. s.

Bratislava, 4. jún 2010

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
ZODPOVEDNÉ OSOBY	3
ZÁKONNÍ AUDÍTORI	4
RIZIKOVÉ FAKTORY	4
INFORMÁCIE O EMITENTOVI	4
HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA.....	4
PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI	6
HLAVNÉ AKTIVITY	6
HLAVNÉ TRHY	10
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	11
OPIS SKUPINY A POZÍCIE EMITENTA V TEJTO SKUPINE	11
INFORMÁCIE O TRENDE	13
PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	13
SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	13
ÚDAJE O ČLENOCH ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU A DOZORNEJ RADY.....	13
KONFLIKTY ZÁUJMOV	14
HLAVNÍ AKCIONÁRI.....	15
FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	16
HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	16
AUDIT HISTORICKÝCH ROČNÝCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ	22
VEK NAJNOVŠÍCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ.....	22
PREDBEŽNÉ A OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	22
SÚDNE A ARBITRÁŽNE KONANIA	26
VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ ALEBO OBCHODNEJ SITUÁCIE EMITENTA.....	26
VÝZNAMNÉ ZMLUVY	26
INFORMÁCIE TRETEJ STRANY	26
DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE	26
ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE	27

RIZIKOVÉ FAKTORY

Vstup Slovenska do EMÚ v januári 2009 eliminoval kurzové riziko a sčasti ochránil Slovensko od prílišného znehodnotenia dlhodobých aktív, ktoré zaznamenali okolité krajiny v súvislosti s rastom averzie voči riziku kvôli globálnej ekonomickej kríze. Je ale nutné povedať, že prijatie eura nevytvorilo imúnosť slovenskej ekonomiky voči zmenám v externom makroekonomickom prostredí. To sa prejavilo v zhoršenej výkonnosti našej ekonomiky v období, keď vo svete prepukli negatívne dôsledky finančnej a ekonomickej krízy.

Malá a otvorená slovenská ekonomika zaznamenala v roku 2009 veľmi prudké otočenie trendu, ktoré negatívne zasiahlo takmer všetky odvetvia a sektory hospodárstva. Reálny HDP za celý rok 2009 klesol o 4,7% oproti rastu o 6,2% v roku 2008 a historickému rekordu 10,6% v roku 2007. Ekonomická recesia sa naplno prejavila v prepade priemyselnej produkcie o takmer 14% oproti 3% rastu v roku 2008. Vzhľadom na pokles zahraničného dopytu a objednávok negatíva pocítili najmä kľúčové, exportne orientované odvetvia ako výroba automobilov, elektroniky a kovov. Ekonomická kríza zasiahla najmä výrobu tovarov dlhodobej spotreby, pričom pokles aktivity zaznamenal aj reálny sektor a stavebníctvo, kde produkcia v roku 2009 medziročne klesla o 11,4% oproti rastu o 12% v predchádzajúcom roku. Nižšia výroba a pokles tržieb sa následne podpísal aj na zhoršenej finančnej výkonnosti spoločností. Zisk nefinančných korporácií klesol v prvých troch štvrtrokoch roku 2009 oproti rovnakému obdobiu minulého roka o viac než jednu tretinu.

Takýto negatívny vývoj sa nezaobišiel bez zhoršenia podmienok na trhu práce. Miera registrovanej miery nezamestnanosti dosiahla začiatkom roku 2010 úroveň 13%, čo bolo o 5,5%-uálneho bodu viac než v októbri 2008, kedy sa na Slovensku začali po prvý krát objavovať dôsledky ekonomickej krízy vo svete. Nedostatočný dopyt a pokles ziskov firiem dopadol okrem prepúšťania aj na spomalenie rastu miezd. Oslabenie dopytovej strany si následne vyžiadalo svoju daň aj v poklese maloobchodných tržieb a spotreby domácností. Maloobchodníci z pohľadu poklesu tržieb o 9% zaznamenali ešte horší obrat v trende ako podniky v priemysle. Nižší dopyt, spomalenie rastu cien energií a pokles cien potravín sa následne preniesol aj do spomalenia rastu spotrebiteľskej inflácie zo 4,6% v roku 2008 na úroveň 1,6% v roku 2009.

Vyššie spomínané faktory zanechali negatívne stopy aj na výkonnosti štátneho rozpočtu ako aj celkových verejných financií. Tie skončili v minulom roku v deficite 4,3 mld. EUR, čo bolo takmer trikrát viac oproti deficitu dosiahnutom v roku 2008. V pomere k HDP bol deficit verejných financií v roku 2009 na úrovni 6,8% oproti 2,3% v roku 2008. Verejný dlh v pomere k HDP vzrástol pritom v roku 2009 medziročne o osem percent na úroveň 35,7%. Aj napriek zhoršeniu trendu vývoja verejných financií ostáva na tom však Slovensko v porovnaní s ostatnými krajinami EÚ zatiaľ dobre. V pomere k HDP máme v Eurozóne druhý najnižší pomer dlhu, za Luxemburskom, pričom čo sa týka deficitu verejných financií k HDP je tento pomer presne na úrovni priemeru v EÚ, no je zároveň horší ako priemer 6,3% za krajiny Eurozóny. Problémovým sa však javí pomer primárneho deficitu k HDP, kde sa Slovensko v roku 2009 ocitlo hneď za Írskom, Španielskom, Gréckom a Portugalskom – teda za krajinami, ktoré boli (sú) finančnými trhmi potrestané za zlý stav ich verejných financií.

Čo sa týka menovej politiky, rýchly sklz ekonomiky krajín Eurozóny do recesie, spomalenie rastu inflácie a nízke inflačné očakávania donútili ECB aj v roku 2009 razantne pokračovať v uvoľňovaní menových podmienok. V oblasti úrokových sadzieb tak došlo v štyroch krokoch k zníženiu refinančnej úrokovej sadzby z úrovne 2,50% na začiatku roka 2009 až na historické minimum 1,00% v máji 2009. ECB mimo to pokračovala aj v dodávaní likvidity na medzibankový trh, čím sledovala oživenie dôvery a rozprúdenie poskytovania bankových úverov.

Za pomoci masívnych fiškálnych stimulov a nízkych úrokových sadzieb k tomu aj došlo. Rast európskej a slovenskej ekonomiky sa v prvom štvrtroku dostal späť do kladnej zóny, najmä kvôli oživeniu globálneho exportu a rastu zásob. Prvá polovica roka však priniesla so sebou aj nové problémy, ktoré opäť posunuli do popredia obavy z opätovného spomalenia (prípadne zastavenia) oživenia ekonomického rastu v nadchádzajúcich rokoch. Týmto problémom bola grécka fiškálna kríza, ktorá spôsobila na finančnom trhu vysokú volatilitu, rast averzie voči riziku a prudké oslabenie eura. Aj napriek rastu globálnej averzie voči riziku kvôli fiškálnym problémom Grécka a niektorých iných krajín v EMÚ ale Slovensko nepocítilo výraznou

mierou nárast rizikovej prirážky u slovenských štátnych dlhopisov voči nemeckým benchmarkom tak výrazne, ako to bolo v susedných ekonomikách.

Z vyššie uvedených faktov a udalostí je zrejme, že rok 2009, bol pre slovenskú ekonomiku naozaj zlomovým a veľmi ťažkým. Pozitívnu správou je, že nasledujúce roky by sa mali niesť skôr na vlnu postupného oživovania globálnej, ako aj slovenskej ekonomiky. Zároveň je nutné povedať, že sprísňovanie fiškálnej politiky a neskôr aj menovej politiky centrálnych bánk toto oživenie bude tlmiť. Aj napriek vyššie uvedenému možno ale konštatovať, že riziká pre vývoj slovenskej ekonomiky v nasledujúcich rokoch oproti roku 2009 klesli. Aktuálne riziká v spojitosti s bankovým podnikaním sú následne spojené najmä s týmito tromi oblasťami:

- 1) Oživenie slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislé na pokračujúcom oživení zahraničného dopytu. Domáci dopyt ostatne zrejme aj v nasledujúcich rokoch slabším, keďže odhadovaný rast našej ekonomiky v rokoch 2010-2012 v okolí 3-4% zrejme nebude dostatočný na rýchlu tvorbu nových pracovných miest. Z tohto dôvodu predstavuje vývoj na trhu práce, vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB banky) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo, dôležitým faktorom. Vysoká miera nezamestnanosti, tlak na spomalenie rastu miezd sa môže prejavovať v pomalom príleve vkladov, menšom dopyte po úveroch, ako aj v zvýšenej miere nesplácaných úveroch a negatívne tým ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.
- 2) Proklamované snahy vlády o fiškálnu konsolidáciu ako aj možné sprísnenie pravidiel na európskej úrovni v oblasti verejných financií môžu vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu a to formou zvyšovania daní, a to buď plošného za celú ekonomiku alebo len v rámci bankového sektora. Vyššie daňové zaťaženie, prípadne zvýšené požiadavky na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.
- 3) Riziko zhoršenia fiškálnej krízy Grécka môže ešte viac zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v prípade bankrotu Grécka prípadne iných štátov v centre pozornosti trhu destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rast rizikovej prirážky (ktorá by mohla postihnúť už aj Slovensko) znamenalo zastavenie prebiehajúceho ekonomického oživenia a zhoršenie výkonnosti bankového sektora.

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

Okrem vyššie uvedených rizík si emitent nie je vedomý iných 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.

V tomto dokumente „EUR“, „eur“ alebo „euro“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky od 1.1.2009 a „slovenská koruna“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky platnú do 31.12.2008.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

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

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Registračného 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 Registračného dokumentu, presné a správne posúdenie emitenta a ním vydaných cenných papierov.

Emitent vyhlasuje, že údaje z ročných konsolidovaných účtovných zvierok za rok 2008 a 2009, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, sú audítorsky overené a audit vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava (licencia SKAU č. 257). Okrem údajov uvedených vo výsledkoch hospodárenia podľa IFRS za roky 2008 a 2009, neboli podrobené auditu žiadne iné údaje.

Bratislava 4.6.2010

Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI

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

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2009 zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

RIZIKOVÉ FAKTORY

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza na strane 1 a 2 tohto Registračného dokumentu.

Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné rizikové faktory prípadne že neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na emitenta a cenné papiere ním vydané.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj emitenta

Obchodné meno	Všeobecná úverová banka, a. s.; skrátený názov: VÚB, a.s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I. Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie	1.4.1992
Identifikačné číslo	31 320 155
Sídlo	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť:	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
Krajina registrácie	Slovenská republika
Číslo telefónu	02/5055 1111
Číslo faxu	02/5055 2507
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, s účinnosťou od 1.4.1992, na akciovú spoločnosť. Do obchodného registra bola VÚB, a. s., zapísaná so základným imanom 2 039 054 000 Kčs. VÚB, a. s., bola založená v súlade s

právnym poriadkom Slovenskej republiky, zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákonom č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby a zákonom č. 253/1991 Zb. o pôsobnosti orgánov vo veciach prevodov majetku štátu na iné osoby a Fonde národného majetku SR, v súlade s uznesením vlády ČSFR č. 1 zo dňa 9.1.1992 o schválení privatizačného projektu, vypracovaného pre privatizáciu Všeobecnej úverovej banky. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a. s., zo dňa 26.5.1994 o zvýšení základného imania emisiou nových akcií, boli nové akcie v počte 2 039 054 kusov upísané a splatené. Základné imanie vo výške 4 078 108 000 Sk bolo zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. v Bratislave dňa 22.3.1995. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a. s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a. s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

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

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI a vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Finančná skupina Intesa Sanpaolo má vedúcu pozíciu v Taliansku a je jednou z vedúcich bank poskytujúcich finančné produkty a služby domácnostiam aj firmám v Európe schopnou konkurovať na medzinárodnej úrovni.

Intesa Sanpaolo má strategické obchodné zastúpenie v regióne strednej a východnej Európy a v oblasti Stredozemného mora. Intesa Sanpaolo pôsobí prostredníctvom dcérskych bánk v Srbsku, kde sa radí na prvé miesto, ďalej v Albánsku, Chorvátsku a Slovensku, kde kontroluje druhé najväčšie banky na trhu, v Maďarsku s treťou najväčšou bankou, piatou najväčšou bankou v Bosne a Hercegovine a Egypte a v Slovinsku, kde vlastní šiestu najvýznamnejšiu banku. Skupina má taktiež svoje zastúpenie na Ukrajine, v Ruskej federácii a v Rumusku.

Zámerom skupiny Intesa Sanpaolo na Slovensku je ďalší rozvoj VÚB banky ako univerzálneho peňažného ústavu, posilnenie jej služieb poskytovaných firemnej klientele, rozšírenie retailových služieb na báze franchisingu a rozvíjanie sofistikovaných aktivít na kapitálových trhoch. Dôraz bude kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Základným cieľom pritom bude vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi

V roku 2010 sa VÚB, a. s., zameria na zlepšovanie kvality služieb, zvyšovanie trhových podielov 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. Dôraz bude kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Základným cieľom pritom bude vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

V poslednom období emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie solventnosti banky. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov .

V súlade s ustanovením § 12 ods.2 zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov bola vykonaná premena menovitých hodnôt akcií a základného

imania VÚB, a. s., zo slovenskej meny na euro. S účinnosťou od 3. marca 2009 je základné imanie VÚB, a. s., vo výške 430 819 063,81 EUR zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI

Hlavné aktivity

Všeobecná úverová banka, a. s., je moderná univerzálna banka, ktorá poskytuje široký rozsah produktov a služieb firemným, retailovým a inštitucionálnym klientom v rámci tuzemského a zahraničného trhu. VÚB, a. s., kladie dôraz na stabilitu, lojalitu a dôveru vo vzťahu ku klientom.

Predmet činnosti VÚB, a. s., podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zo dňa 2.6.2010 tvorí:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie),
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- vydávanie a správu platobných prostriedkov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:
 - prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet a obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
 - opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
 - opcie, swapy a forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to

-
- inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
 - investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
 - poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,
 - vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
 - vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
 - služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov,
 - obchodovanie na vlastný účet
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí.

Hlavné činnosti banky:

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

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

V období posledných 12 mesiacov pred vyhotovením tohto Registračného dokumentu, VÚB, a. s., zaradila do produktového portfólia nasledovné produkty:

- **Flexizl'ava** – každý flexiúčet od 3 cenového pásma má možnosť získať flexizl'avu vo výške 100% z poplatku za vedenie flexiúctu v prípade splnenia podmienok (vklady vo VÚB a reálne čerpané spotrebné financovanie vo výške priemerných denných zostatkov min. 20 tis. EUR za predchádzajúci mesiac). Flexizl'ava je uplatnená nasledujúci mesiac vo forme vratky poplatku za vedenie flexiúctu.
- **Garantovaný vklad** - (3 nové emisie) - je štruktúrovaný produkt vo forme termínovaného účtu, ktorého výška výnosu je závislá od vývoja podkladového aktíva. Podkladovým aktívom môžu byť napr. akciové indexy, komoditné indexy alebo výmenné kurzy. Produkt je určený pre fyzické osoby a právnické osoby, ktoré majú záujem o bezpečnú investíciu s možnosťou vyšších výnosov ako pri tradičných depozitných produktoch. Produktové parametre: vklad je chránený prostredníctvom Fondu ochrany vkladov, viazanosť na určité obdobie, garancia minimálneho výnosu a výplaty 100% vkladu na konci doby splatnosti, minimálna výška vkladu závisí vždy od konkrétnej emisie, bonusový výnos v prípade pozitívneho vývoja podkladového aktíva alebo participácia na zhodnotení podkladového aktíva.
- **Bonusový termínovaný vklad** – jedná sa o termínovaný vklad s viazanosťou 6 mesiacov, pri ktorom môže klient získať rastúci bonus až do piatej obnovy vkladu. Minimálny vklad je 99 EUR.
- **Internetový vklad** – jedná sa o termínovaný vklad, ktorý si klient môže zriadiť len cez Internet banking. Je vhodný najmä pre tých, ktorí uprednostňujú aktívnu správu svojich prostriedkov cez Internet banking pred návštevou pobočky. Minimálny vklad len 50 EUR. Pri účtoch s viazanosťou od 1 – 12 mesiacov je úrok pripisovaný pri splatnosti, pri účtoch s viazanosťou 24 a 36 mesiacov je úrok pripisovaný polročne.
- **Poistenie schopnosti splácať hypotéku** pre dlžníka aj spoludlžníka na úvere, ktorého účelom je zabezpečiť pre klienta splácanie úveru v prípade neočakávaných a nepríjemných životných situácií. Klienti majú možnosť si zvoliť z troch poistných balíkov, pričom v závislosti od vybraného balíka môžu byť poistení na smrť, invaliditu, práceneschopnosť, stratu zamestnania a kritické choroby.
- **Poistenie pre majiteľov Startkonta** (v prípade splnenia podmienky minimálneho mesačného kreditu na Startkonte 100 EUR a vykonanie 6 transakcií). Jedná sa o poistenie osobných vecí – osobných dokladov, kľúčov a zneužitia SIM-karty, pričom kryje skutočne vynaložené náklady (do výšky poistného limitu) na znovu získanie stratených, alebo ukradnutých osobných vecí a neoprávnené hovory z mobilného telefónu.
- **Poistno-asistenčné služby pre domácnosť** sú jedným z komponentov Flexiúctu, ktorý si klient môže vybrať v rámci svojho účtu. Poistenie kryje skutočne vynaložené náklady na znovu získanie osobných dokladov a kľúčov a zneužitie SIM-karty v súvislosti s ich stratou, alebo krádežou (do výšky poistného limitu). Ďalej kryje skutočne vynaložené náklady v súvislosti s havarijnou situáciou v domácnosti (poruchy na elektroinštalácii, potrubí, únik plynu...), náklady súvisiace s odomknutím zabuchnutých dverí (do výšky poistného limitu) a Non-stop asistenčnú službu na poradenstvo a vyhľadávanie vhodného remeselníka, alebo opravára v prípade poistnej udalosti.
- **Poistenie platieb pre podnikateľov** je jedným z komponentov, ktorý si klient môže zvoliť v rámci svojho Flexibiznis účtu a poistené môžu byť maximálne dve osoby. Poistné krytie sa vzťahuje na práceneschopnosť poistenej osoby, ak je práceneschopná viac ako 30 dní. V tomto prípade dostáva poistné plnenie vo výške 166 EUR za mesiac. Ďalej sa poistné krytie vzťahuje aj na smrť úrazom poistenej osoby, v prípade ktorej je vyplatené poistné plnenie 4 000 EUR.
- **Poistenie schopnosti splácať úver spojené s rizikami kľúčovej osoby** k všetkým Profi úverom (profi hypo, profi splátkový a profi kontokorentný úver). Účelom tohto poistenia je zabezpečiť plynulý chod obchodných aktivít firmy a bezproblémové splácanie úveru v prípade vzniku nepredvídateľnej a neočakávanej situácie s negatívnym vplyvom na kľúčovú osobu vo firme a to smrť, invalidita, práceneschopnosť a hospitalizácia. Poistené môžu byť až tri osoby a môžu byť s firmou previazané zamestnanecky alebo majetkovo; určuje ich samotná firma – konateľ.

-
- **Kreditná karta ING** je vydávaná len pre klientov spoločnosti ING Tetry-Sympatia, d.d.s., a.s. (tretí pilier). Ku kreditnej karte ING VÚB banka pripravila nasledovné benefity: 1% cash back z bezhotovostných transakcií na svoje osobné dôchodkové konto v ING – čiže klient si používaním karty sporí na dôchodok, 50% zľava z ročného poplatku v prvom roku predaja kreditnej karty – podmienka je zriadenie inkasa minimálnej splátky pri žiadaní o kartu (ak si klient požiada o zriadenie inkasa neskôr, nemá nárok na 50% zľavu z poplatku), zaradenie do Vernostného programu Plus, bezplatné SMS a e-mailové notifikácie, bezúročné obdobie až do 40 dní, ročný poplatok je vo výške 27 EUR (v prípade zriadenia inkasa minimálnej splátky ročný poplatok v prvom roku je vo výške 13,50 EUR).
 - **Flexipôžička na vyplatenie úverov v rámci reštrukturalizácie** - spotrebný úver určený na vyplatenie čerpaných kreditných kariet a kontokorentu VÚB, a. s. Je určený pre klientov, ktorí stratili príjem alebo sa im znížil príjem. Vyplatenie úverov je priamo na splátkové, resp. úverové účty. Maximálna výška úveru je súčet limitov všetkých vyplácaných úverov s max. splatnosťou 36 mesiacov. Tento typ flexipôžičky je poskytovaný bez poplatku za poskytnutie úveru s úrokovou sadzbou vo výške 16,90% p.a.
 - **Profi konsolidačný úver** je bezúčelový splátkový úver s dobou splatnosti až 24 mesiacov, ktorý slúži na splatenie skôr poskytnutého úveru vo forme povoleného prečerpania, v prípade, ak klient nie je schopný vyrovnať povolené prečerpanie v deň splatnosti.
 - **Sporiaci účet v EUR** – netermínovaný účet vedený v mene EUR určený pre fyzické osoby – podnikateľov a právnické osoby, ktoré vlastnia flexibiznis účet. Ponúka výhodnejšie zúčenie finančných prostriedkov ako bežný podnikateľský účet. Jednotlivé vrstvy zostatku na sporiacom účte sú úročené úrokovou sadzbou prislúchajúcou pre príslušné pásmo. Prevody medzi sporiacim účtom a flexibiznis účtom sa môžu realizovať tzv. flexiprevodom (automatickým prevodom, ktorý na dennej báze kontroluje, či zostatok na flexibiznis účte prevýši/klesne nad/pod klientom stanovenú hranicu a následne zabezpečí automatický presun potrebnej sumy prostriedkov medzi sporiacim účtom a flexibiznis účtom). V prípade potreby si klient môže prostriedky medzi týmito účtami previesť aj jednorázovým prevodom.
 - **Investičné úvery zo zdrojov EBRD – SLOVSEFF II.** – investičné úvery poskytované čiastočne alebo v plnej výške zo zdrojov úverovej linky na podporu rozvoja energetickej efektívnosti v priemyselnom sektore, v oblasti obnoviteľných zdrojov energie a na projekty energetickej efektívnosti v bytovom sektore. Program SLOVSEFF II. je rozšírením pôvodného programu SLOVSEFF.
 - **Investičné úvery zo zdrojov EIB** – investičné úvery čiastočne financované zo zdrojov Európskej investičnej banky na podporu rozvoja regiónov, ako aj na podporu stredného a malého podnikania v súlade s cieľmi Európskej komisie a taktiež na podporu odvetví ako životné prostredie, infraštruktúra, rozvoj vedomostnej ekonomiky a spoločnosti, efektívne využívanie energií, zdravotníctvo a vzdelávanie. Projektové investičné náklady musia byť v rozpätí 40 000 EUR a nemôžu prevýšiť 25 miliónov EUR.
 - **Kontokorentný úver Samospráva** - sa poskytuje na vyrovnanie časového nesúladu medzi príjmami a výdavkami bežného rozpočtu miest a obcí v priebehu rozpočtového roka. Je čerpaný na bežnom účte klienta do výšky schváleného úverového rámca.
 - **Revolvingový úver Samospráva** - sa poskytuje na úhradu kapitálových výdavkov rozpočtu obce /mesta. Umožňuje opakované čerpanie a splácanie podľa aktuálnej potreby v rámci dohodnutého úverového rámca a lehoty splatnosti. Revolvingový úver, prostredníctvom ktorého banka financuje kapitálové výdavky obce/mesta musí byť splatený najneskôr do 2 rokov.
 - **Investičný úver Samospráva** - je určený na financovanie investičných potrieb miest a obcí. Ide o obstaranie hmotného alebo nehmotného investičného majetku (nehnutelnosť, stroj, súbor strojov), ich modernizáciu, rekonštrukciu, údržbu, nákup know-how, financovanie opráv osvetlenia a vykurovacej techniky a pod. Splatnosť investičného úveru je do 20 rokov.

-
- **Úvery zabezpečené rýchlou zárukou Slovenskej Záručnej a rozvojovej banky** – ide o úver zabezpečený rýchlou zárukou SZRB, ktorý je určený pre malých a stredných podnikateľov, ktorí majú záujem o termínovaný resp. kontokorentný úver, ale nemajú vlastné hmotné zabezpečenie potrebné na poskytnutie úveru, prípadne nemajú ho v dostatočnej výške.
 - **Vystavovanie bankových záruk na zabezpečenie záväzkov úhrady mýta** v súvislosti so zavedením elektronického výberu mýta za užívanie vymedzených úsekov diaľnic, rýchlostných ciest a ciest I. triedy v prípade režimu následného platenie mýta. Ide o platobnú bankovú záruku, pričom banka nepoužíva vlastný text bankovej záruky, ale text Národnej diaľničnej spoločnosti, a. s. – beneficianta, v prospech ktorého je záruka vystavená.
 - **Bežný účet Samospráva** - je určený pre subjekty samosprávy ako sú mestá a obce za účelom riadenia bežných financií.
 - **Sporiaci účet Samospráva** – je určený pre subjekty samosprávy ako sú mestá a obce za účelom výhodnejšieho zhodnotenia krátkodobu voľných finančných prostriedkov.
 - **Účet pre fondy EU Samospráva** – je určený sa pre subjekty samosprávy ako sú mestá a obce špeciálne pre príjem finančných prostriedkov čerpaných z Fondov EÚ.

Hlavné trhy

VÚB, a. s., pôsobí na trhu v Slovenskej republike a prostredníctvom jednej pobočky v Prahe, aj na trhu v Českej republike.

VÚB, a. s., zaujíma popredné miesto na slovenskom trhu. Je druhou najväčšou bankou na Slovensku podľa celkovej bilančnej sumy a nachádza sa v prvej trojke bánk aj z hľadiska porovnávania ostatných hlavných ukazovateľov - ku koncu roka 2009 dosiahol trhový podiel VÚB, a. s., v celkových primárnych vkladoch 17,5%, pri úveroch sa trhový podiel zvýšil na takmer 18%.

VÚB, a. s., si aj v priebehu roka 2009 udržala výrazné trhové podiely na trhu bankomatov, platobných terminálov a platobných kariet. V rámci ATM si banka udržiava druhý najvyšší trhový podiel na priemernej úrovni približne 23,9%, pričom v oblasti platobných terminálov je VÚB, a. s., tretia na trhu s podielom okolo 18%. V oblasti platobných kariet ku koncu roka 2009 banka dosiahla trhový podiel 25,5%.

VÚB, a. s., si spomedzi slovenských komerčných bánk aj naďalej udržiava druhý najvyšší počet pobočiek (takmer 21%-ný trhový podiel) a druhý najvyšší trhový podiel v počte zamestnancov tvoriaci 18%.

V roku 2009 banka pokračovala v trende zvyšovania efektívnosti so zámerom upevniť si poprednú pozíciu na bankovom trhu. Zdokonaľovanie poskytovania služieb klientom a s nimi spojených podporných činností tak prinieslo v celku dobré finančné výsledky banky. V zhoršenom prostredí poznačenom ekonomickou krízou sa VÚB, a. s., i napriek poklesu ziskovosti a vysokému nárastu rezerv na krytie rizík stala najziskovejšou bankou na slovenskom trhu. Kým konsolidované prevádzkové výnosy poklesli o 4%, prevádzkové náklady sa znížili o 8%. Skupina VÚB sa tým naďalej zaraďuje medzi najefektívnejšie riadené bankové skupiny na Slovensku a v strednej Európe, o čom rovnako svedčí aj pomer nákladov k výnosom na úrovni 47%.

VÚB, a. s., poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom širokej siete 254 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky.

Rating banky

Moody's (Júl 2009)	
Výhľad	stabilný
Vklady	A1 / P-1
Finančná sila	C-

Zdroj údajov: odhady VÚB, a. s., na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach NBS.
Východiská pre určenie konkurenčnej pozície sú založené na údajoch získaných zo zdrojov Národnej banky Slovenska, Slovenskej bankovej asociácie a odhadov VÚB, a. s.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Opis skupiny a pozície emitenta v tejto skupine

VÚB, a. s., je členom skupiny Intesa Sanpaolo.

Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A.

Závislosť VÚB, a. s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní emitenta.

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a. s. (k 31.3.2010)

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,764	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg, Luxemburg	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a. s. (k 31.3.2010)

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	100,00	Medve utca, 4-14 H 1027 Budapešť, Maďarsko	0110041004 (55100551)
Sudameris	99,87	23, Rue Linois 75015, Paríž, Francúzsko	RCS 542056544
Société Européenne de Banque S.A.	100,00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxemburg	B 13859
Intesa Global Finance Company Ltd.	100,00	Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin, Írsko	406434
Banca Intesa ad Beograd	93,00	Milentija Popovica 7b 11070 Beograd, Srbsko a Čierna Hora	07759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	76,59	Rackoga 6, HR-10000 Zagreb, Chorvátsko	080002817
KMB Bank - Small Business Credit Bank	75,00	31 Shabolovka St., bldg. B, Moscow, 115162, Ruská republika	7708022300
Intesa Seditic Trade Finance Ltd	50,00	Wellington House, 125 The Strand, WC2ROAP, Londýn, Veľká Británia	3487487
Atlantis S.A.	100,00	San Martin 195, 1038 Buenos Aires, Argentína	(100028550)

China International Packaging Co. Ltd (LEASEPACK)	17,50	Building No. 2, 54 North-West Third Ring Rd, 100044 Beijing, Haidan District, Čína	(7110014)
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	86,47	Obala Kulina Bana 9A 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina	4200720670007 (1-4639)
Servitia	100,00	23 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxemburg	B 14241

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

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Torino, Taliansko	00799960158

Prehľad o priamych majetkových účasťach VÚB, a. s., v obchodných spoločnostiach k 30.4.2010

Obchodné meno, sídlo a IČO	Predmet podnikania	Základné imanie (v EUR)	Podiel VÚB, a. s., na ZI (v %)
Consumer Finance Holding, a.s. Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok IČO: 35 923 130	Nadobúdanie a správa majetkových účasť, poskytovanie nebankových úverov	53 110 277	100,00
VÚB Asset Management, správ. spol., a. s. Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24 IČO: 35 786 272	Kolektívne investovanie, správa majetku, investičné poradenstvo	1 660 000	100,00
VÚB Leasingová, a. s. v likvidácii Dunajská 24, 812 38 Bratislava IČO: 35 797 789	Spoločnosť je v likvidácii	365 134	100,00
Recovery, a. s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 35 771 615	Správa, vymáhanie a odkupovanie pohľadávok	33 200	100,00
VÚB, Factoring, a. s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 31 345 310	Factoringové a forfaitingové obchody	2 232 334	100,00
Nadácia VÚB Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 30 856 043	Dobročinná nadácia	6639 (nadačné imanie)	100,00
VÚB Leasing a.s. (bývalá B.O.F., a.s.) Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava IČO: 31 318 045	finančný a operatívny leasing	16 600 000	100,00
VÚB poisťovací maklér, s.r.o. (nepriama majetková účasť VÚB, a.s. prostredníctvom spoločnosti VÚB Leasing, a.s.) Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava IČO: 35 897 694	sprostredkovanie poistenia	16 597 (vklad spoločníkov)	100,00
VÚB Generali, Dôchodková správcovská spoločnosť (DSS), a. s. Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava IČO: 35 903 058	Správa fondov starobného dôchodkového sporenia	10 090 976	50,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava IČO: 35 869 810	Automatizované spracovanie dát v oblasti úverovania	9958,17 (vklad spoločníkov)	33,33
RVS, a. s. Zrúnskeho 13, 814 85 Bratislava IČO: 31 331 041	Ubytovacie, relaxačno-rekreačné služby	6 852 480	8,38

S.W.I.F.T. Belgicko Avenue Adèle I, B-1310, La Hulpe Belgicko	Medzinárodný clearing a posielanie správ	14 032 250	0,02
VISA EUROPE Ltd. P.O.Box 39662, London W2 6WH, Veľká Británia	Služby elektronických platobných metód a kartových obchodov	150 000	0,01

Do skupiny s úzkymi väzbami, z titulu viac ako 20% podielu na hlasovacích právach, nevchádza iná spoločnosť ako uvedené.

Emitent má nepriamu majetkovú účasť prostredníctvom spoločnosti VÚB Leasing, a. s., vo VÚB poisťovací maklér, s.r.o.

INFORMÁCIE O TRENDĚ

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach emitenta od dátumu posledných zverejnených auditorsky overených účtovných závierok.

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty, prípadne nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu emitenta aspoň počas bežného finančného roka.

PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu zisku a ku dňu vypracovania tohto Registračného dokumentu prognózu zisku nezverejnil.

SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Najvyšším rozhodovacím orgánom VÚB, a. s., je valné zhromaždenie akcionárov. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom VÚB, a. s. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky, je oprávnené konať v mene VÚB, a. s., vo všetkých veciach a zastupuje ju voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi.

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
JAQUOTOT Ignacio predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	03.01.1958	Paseo de Alcobendas 14, 281 09 Madrid, Španielske kráľovstvo
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach, Slovenská republika

LAZARIC TOMISLAV člen predstavenstva	26.12.1970	Josipa Vogrinca 19, 10 000 Záhreb, Chorvátsko
PÚCHOVSKÁ Silvia, PhDr. člen predstavenstva	24.11.1962	Vajanského nábr. 17/D, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
CRISTARELLA Domenico člen predstavenstva	21.09.1951	Via Goldoni 32, 201 21 Miláno, Taliano
KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava - Čunovo, Slovenská republika
RESCH Alexander člen predstavenstva	14.04.1972	Nekrasovova 7200/6A, 811 04 Bratislava Slovenská republika
FANIN Daniele člen predstavenstva	03.10.1959	Battai utca 15, 1025 Budapešť Maďarsko

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
SURÁNYI György, Dr. predseda	03.01.1954	Kikelet utca 17/A, 1125 Budapešť, Maďarská republika
GRANDI Paolo člen	07.11.1954	XXV Aprile 43, 200 60 Gessate, Taliano
PIERDICCHI Massimo člen	02.09.1953	Via Vincenzo Monti 86, 201 45 Miláno, Taliano
ARIETTI Adriano člen	30.09.1948	Via Morozzo della Roca 1, 201 23 Miláno, Taliano
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell'Orso 7/A, 201 21 Miláno, Taliano
FINKOVÁ JANA, Ing. člen	26.03.1968	Jakubov 530, 900 63 Jakubov, Slovenská republika
JURENKA Juraj, Ing. člen	01.02.1973	A. H. Gavloviča 148/17, 971 01 Prievidza, Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, Slovenská republika

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra, k 2.6.2010. Banka neeviduje aktivity vykonávané mimo VÚB, a. s., členmi predstavenstva alebo dozornej rady, ktoré by boli významné vzhľadom na emitenta.

K 30.4.2010 banka evidovala 3 475 zamestnancov.

Konflikty záujmov

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov medzi povinnosťami voči emitentovi horeuvedených osôb a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami.

Hlavní akcionári

Základné imanie emitenta

Podľa výpisu z Obchodného registra z 2.6.2010 predstavuje základné imanie VÚB, a. s., sumu 430 819 063,81 EUR a je rozdelené na:

- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 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 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.

Štruktúra akcionárov VÚB, a. s., s podielom nad 1% upísaného základného imania k 31.3.2010

Akcionári VÚB, a. s.	Podiel na ZI VÚB, a. s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,764
Spolu nad 1%	96,764
Domáci akcionári pod 1% (vrátane) celkom	2,949
Zahraniční akcionári pod 1% (vrátane) celkom	0,287
Spolu pod 1% podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,236
Právnické osoby pod 1% (vrátane) celkom	0,705
Fyzické osoby pod 1% (vrátane) celkom	2,531
Spolu pod 1% podľa typu akcionára	3,236
SPOLU	100,000

Akcie VÚB, a. s., vlastnilo 45 531 akcionárov ku dňu 31. marec 2010.

Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania. Základné imanie VÚB, a. s., bolo premenené na 430 819 063,81 EUR s účinnosťou od 3. marca 2009.

Charakter kontroly hlavného akcionára na VÚB, a. s., vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní emitenta. Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany tohto akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad VÚB, a. s. Hlavným akcionárom a vlastníkom emitenta, ktorý vykonáva kontrolu nad emitentom je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembursko, ktorá k 31. marcu 2010 vlastní 96,764% na základnom imaní emitenta. Najvyšším kontrolným orgánom emitenta je dozorná rada, ktorá má 8 členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu volia zamestnanci emitenta.

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania.

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 TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

Historické finančné informácie

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2008

Údaje za rok 2008 sú prevzaté z auditorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2008 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a. s., za rok 2008 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2009 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.4.2009.

Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2008

(v miliónoch slovenských korún)

	2008	2007
Aktíva		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	15 214	4 493
Pohľadávky voči bankám	43 299	35 279
Finančný majetok na obchodovanie	23 836	10 664
Derivátové finančné nástroje	1 836	1 055
Finančný majetok na predaj	7 985	2 673
Dlhodobý majetok na predaj	51	348
Úvery poskytnuté klientom	170 747	130 020
Investície držané do splatnosti	66 266	90 721
Investície do pridružených a spoločných podnikov	156	146
Nehmotný majetok	1 701	2 037
Goodwill	885	885
Hmotný majetok	5 492	5 703
Odložené daňové pohľadávky	255	-
Ostatné aktíva	663	543
	338 386	284 567
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	27 588	21 663
Derivátové finančné nástroje	1 581	1 034
Vklady a úvery od klientov	244 916	205 278
Emitované dlhové cenné papiere	34 283	28 033
Splatné daňové záväzky	804	739
Odložené daňové záväzky	-	458
Rezervy	909	973
Ostatné záväzky	3 036	4 383
	313 117	262 561
Vlastné imanie		
Základné imanie	12 978	12 978
Emisné ážio	403	403
Rezervné fondy	2 595	2 609
Nerozdelený zisk	9 293	6 016
	25 269	22 006
	338 386	284 567
Podsúvahové záväzky	69 091	77 245

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008

(v miliónoch slovenských korún)

	2008	2007
Úrokové a obdobné výnosy	17 295	14 788
Úrokové a obdobné náklady	(7 154)	(6 279)
Čisté úrokové výnosy	10 141	8 509
Výnosy z poplatkov a provízií	3 963	3 518
Náklady na poplatky a provízie	(808)	(718)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 155	2 800
Čistý zisk z finančných operácií	1 251	1 264
Ostatné prevádzkové výnosy	511	322
Výnosy z dividend	33	-
Prevádzkové výnosy	15 091	12 895
Mzdy a odmeny zamestnancom	(2 946)	(2 483)
Ostatné prevádzkové náklady	(3 182)	(3 206)
Amortizácia	(639)	(504)
Odpisy	(702)	(615)
Prevádzkové náklady	(7 469)	(6 808)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	7 622	6 087
Opravné položky a rezervy	(1 394)	(879)
Prevádzkový zisk	6 228	5 208
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	10	7
Zisk pred zdanením	6 238	5 215
Daň z príjmov	(1 162)	(1 148)
Čistý zisk za rok	5 076	4 067
Základný a zriedený zisk na akciu v Sk	391	313

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2008

(v miliónoch slovenských korún)

	2008	2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
<i>Zisk pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov</i>	6 794	7 168
Pohľadávky voči bankám	(178)	7 004
Finančný majetok na obchodovanie	(3 171)	(77)
Derivátové finančné nástroje (kladné)	(804)	1 335
Finančný majetok na predaj	(5 304)	70
Úvery klientom	(41 889)	(38 221)
Ostatné aktíva	(121)	48
Záväzky voči centrálnym bankám	(8)	(1 225)
Záväzky voči iným bankám	6 005	5 089
Derivátové finančné nástroje (záporné)	547	(1 020)
Vklady a úvery od klientov	39 414	26 355
Ostatné záväzky	(1 309)	228

Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností

(24)

6 754

Peňažné toky z investičných činností

Obstaranie investícií držaných do splatnosti

(1 648)

(9 451)

Splatenie investícií držaných do splatnosti

25 536

5 684

Nákup nehmotného a hmotného majetku

(863)

(727)

Predaj nehmotného a hmotného majetku

415

38

Kúpa konsolidovaných spoločností

(110)

(299)

Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti

23 330

(4 755)

Peňažné toky z finančných činností

Príjmy z emisie dlhových cenných papierov

8 926

6 583

Splatenie dlhových cenných papierov

(1 886)

(1 000)

Vyplatené dividendy

(1 752)

(2 816)

Čisté peňažné prostriedky z finančných činností

5 288

2 767

Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov

28 594

4 766

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

47 265

42 499

Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka

75 859

47 265

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2008

(v miliónoch slovenských korún)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Zabezpečovacie deriváty	Nerozdelený zisk	Spolu
1. január 2007	12 978	403	2 636	9	(27)	-	4 750	20 749
Kurzové rozdiely z pobočky v zahraničí	-	-	-	-	-	-	6	6
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	2	-	-	2
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
<i>Celkové výnosy a náklady vykázané vo vlastnom imaní</i>	-	-	-	-	2	(2)	6	6
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	-	4 067	4 067
Celkové výnosy a náklady	-	-	-	-	2	(2)	4 073	4 073
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-	-	(2 816)	(2 816)
Ostatné	-	-	-	(9)	-	-	9	-
31. december 2007	12 978	403	2 636	-	(25)	(2)	6 016	22 006
1. január 2008	12 978	403	2 636	-	(25)	(2)	6 016	22 006
Kurzové rozdiely z pobočky v zahraničí	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	9	-	-	9
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	(23)	-	(23)
<i>Celkové výnosy a náklady vykázané vo vlastnom imaní</i>	-	-	-	-	9	(23)	(47)	(61)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	-	5 076	5 076
Celkové výnosy a náklady	-	-	-	-	9	(23)	5 029	5 015

Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-	-	(1 752)	(1 752)
31. december 2008	<u>12 978</u>	<u>403</u>	<u>2 636</u>	<u>-</u>	<u>(16)</u>	<u>(25)</u>	<u>9 293</u>	<u>25 269</u>

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2009

Údaje za rok 2009 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2009 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a. s., za rok 2009 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2010 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 29.4.2010.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009

(v tisícoch eur)

	2009	2008
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	238 503	505 030
Pohľadávky voči bankám	168 744	1 437 286
Finančný majetok na obchodovanie	164 812	791 204
Derivátové finančné nástroje	42 783	60 961
Finančný majetok na predaj	995 561	265 048
Dlhodobý majetok na predaj	-	1 705
Úvery poskytnuté klientom	5 863 647	5 667 718
Investície držané do splatnosti	2 046 247	2 199 632
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 620	5 163
Nehmotný majetok	47 022	56 419
Goodwill	29 305	29 355
Hmotný majetok	164 104	182 305
Splatné daňové pohľadávky	6 036	-
Odlžené daňové pohľadávky	47 834	8 490
Ostatný majetok	32 179	22 016
	<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	796 345	915 729
Derivátové finančné nástroje	52 471	52 471
Vklady a úvery od klientov	6 609 926	8 129 757
Emitované dlhové cenné papiere	1 298 075	1 137 999
Splatné daňové záväzky	-	26 690
Rezervy	25 111	30 165
Ostatné záväzky	84 075	100 796
	<u>8 866 003</u>	<u>10 393 607</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 794
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	94 248	84 406
Nerozdelený zisk	447 959	310 157
	<u>986 394</u>	<u>838 725</u>
	<u>9 852 397</u>	<u>11 232 332</u>
Podsúvahové položky	<u>2 327 063</u>	<u>2 293 436</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	2009	2008
Úrokové a obdobné výnosy	504 509	574 085
Úrokové a obdobné náklady	<u>(144 867)</u>	<u>(237 484)</u>
Čisté úrokové výnosy	359 642	336 601
Výnosy z poplatkov a provízií	126 314	131 522
Náklady na poplatky a provízie	<u>(29 093)</u>	<u>(26 830)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	97 221	104 692
Čistý zisk z finančných operácií	11 152	41 545
Ostatné prevádzkové výnosy	13 167	16 950
Výnosy z dividend	1	<u>1 072</u>
Prevádzkové výnosy	481 183	500 860
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 129)	(97 773)
Ostatné prevádzkové náklady	(87 741)	(105 561)
Odpisy nehmotného majetku	(20 532)	(21 222)
Odpisy hmotného majetku	<u>(22 722)</u>	<u>(23 325)</u>
Prevádzkové náklady	(228 124)	(247 881)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	253 059	252 979
Opravné položky k finančnému majetku	<u>(93 030)</u>	<u>(46 270)</u>
Prevádzkový zisk	160 029	206 709
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	499	<u>346</u>
Zisk pred zdanením	160 528	207 055
Daň z príjmov	<u>(18 857)</u>	<u>(38 566)</u>
ČISTÝ ZISK ZA ROK	<u>141 671</u>	<u>168 489</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	92	(1 606)
Finančný majetok na predaj	6 537	276
Zabezpečenie peňažných tokov	<u>(810)</u>	<u>(773)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	5 819	<u>(2 103)</u>
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	<u>147 490</u>	<u>166 386</u>
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	<u>10,92</u>	<u>12,98</u>

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	2009	2008
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	160 528	207 055

Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	20 532	21 222
Odpisy hmotného majetku	22 722	23 325
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	(572)	(25 721)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov	(457)	(346)
Úrokové výnosy	(504 509)	(574 085)
Úrokové náklady	144 867	237 484
Výnosy z dividend	(1)	(1 072)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	(3 906)	-
Zisk z predaja hmotného majetku	(734)	(1 587)
Opravné položky k finančnému majetku	88 709	44 513
Prijaté úroky	484 544	586 395
Zaplatené úroky	(144 896)	(232 759)
Prijaté dividendy	1	1 072
Daň uhradená	(90 927)	(60 090)
Pohľadávky voči bankám	3 443	(5 957)
Finančný majetok na obchodovanie	(35 284)	(105 256)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	17 368	(26 725)
Finančný majetok na predaj	(701 654)	(176 062)
Úvery poskytnuté klientom	(288 647)	(1 390 419)
Ostatný majetok	(15 347)	(3 974)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(119 610)	199 049
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	-	18 153
Vklady a úvery od klientov	(1 516 479)	1 308 356
Ostatné záväzky	(15 376)	(43 386)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(2 495 685)	(815)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(236 738)	(54 704)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	400 125	847 644
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(19 246)	(28 679)
Predaj hmotného majetku	5 767	13 786
Obstaranie dcérskych spoločností	-	(3 651)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	149 908	774 396
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	326 407	296 290
Splatenie dlhových cenných papierov	(165 349)	(62 597)
Vyplatené dividendy	-	(58 157)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	161 058	175 536
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(2 184 719)	949 117
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	2 518 059	1 568 942
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	333 340	2 518 059

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2008	430 794	13 368	87 518	199 825	(135)	(818)	(56)	730 496
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	168 489	(1 606)	276	(773)	166 386

Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 157)	-	-	-	(58 157)
31. december 2008	430 794	13 368	87 518	310 157	(1 741)	(542)	(829)	838 725
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	310 157	(1 741)	(542)	(829)	838 725
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	141 671	92	6 537	(810)	147 490
Zákonný rezervný fond	-	-	4 048	(4 048)	-	-	-	-
Iné	-	-	-	179	-	-	-	179
31. december 2009	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2009 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 16,27%

ROA: 1,64%

Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické ročné finančné informácie boli podrobené auditu.

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

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2009 zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava (licencia SKAU č. 257).

Okrem historických ročných finančných informácií žiadne iné časti tohto Registračného dokumentu neboli podrobené auditu.

Vek najnovších finančných informácií

Audítorsky overené finančné informácie vybrané z Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2009 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, zahrnuté do tohto Registračného dokumentu, nie sú staršie ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu.

Predbežné a ostatné finančné informácie

Finančné informácie, ktoré emitent zverejnil od posledných auditovaných účtovných závierok za rok končiaci 31. decembra 2009, nie sú audítorsky overené.

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 31. marcu 2010

Údaje za prvý štvrťrok 2010 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace 31. marca 2010 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka bola predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2010 a je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta.

Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2010

(v tisícoch eur)

	Mar 2010	Dec 2009
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	204 926	244 114
Pohľadávky voči bankám	294 922	162 978
Finančný majetok na obchodovanie	235 855	163 082
Derivátové finančné nástroje	43 748	42 783
Finančný majetok na predaj	1 395 981	995 561
Úvery poskytnuté klientom	5 575 034	5 549 836
Investície držané do splatnosti	1 859 970	2 046 247
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	115 260	101 559
Nehmotný majetok	26 570	28 207
Hmotný majetok	153 839	157 992
Splatné daňové pohľadávky	5 329	6 722
Odložené daňové pohľadávky	41 775	39 511
Ostatný majetok	13 196	11 581
	<u>9 966 405</u>	<u>9 550 173</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	932 100	559 697
Derivátové finančné nástroje	56 403	52 471
Vklady a úvery od klientov	6 693 905	6 613 327
Emitované dlhové cenné papiere	1 214 359	1 285 310
Rezervy	25 251	24 993
Ostatné záväzky	45 048	50 585
	<u>8 967 066</u>	<u>8 586 383</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	95 153	90 242
Nerozdelený zisk	459 999	429 361
	<u>999 339</u>	<u>963 790</u>
	<u>9 966 405</u>	<u>9 550 173</u>
Podsúvahové položky	<u>2 440 959</u>	<u>2 353 842</u>

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010

(v tisícoch eur)

	Mar 2010	Mar 2009
Úrokové a obdobné výnosy	102 071	121 784
Úrokové a obdobné náklady	(25 729)	(42 291)
Čisté úrokové výnosy	<u>76 342</u>	<u>79 493</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30 938	27 676

Náklady na poplatky a provízie	(11 088)	(8 725)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	19 850	18 951
Čistý zisk z finančných operácií	2 104	1 751
Ostatné prevádzkové výnosy	776	2 635
Prevádzkové výnosy	99 072	102 830
Mzdy a odmeny zamestnancom	(21 700)	(21 769)
Ostatné prevádzkové náklady	(18 296)	(8 264)
Odpisy nehmotného majetku	(1 972)	(3 127)
Odpisy hmotného majetku	(4 938)	(4 805)
Prevádzkové náklady	(46 906)	(37 965)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv	52 166	64 865
Opravné položky a rezervy	(12 827)	(16 697)
Zisk pred zdanením	39 339	48 168
Daň z príjmov	(7 715)	(7 907)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE	31 624	40 261
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	237	(387)
Finančný majetok na predaj	5 916	(722)
Zabezpečenie peňažných tokov	(2 757)	(657)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	3 396	(1 766)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE	35 020	38 495
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	2,44	3,10

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010

(v tisícoch eur)

	Mar 2010	Mar 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	39 339	48 168
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	1 972	3 127
Odpisy hmotného majetku	4 938	4 805
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	3 456	(23 260)
Úrokové výnosy	(102 071)	(121 784)
Úrokové náklady	25 729	42 291
Zisk z predaja hmotného majetku	-	(326)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	13 085	4 930
Prijaté úroky	117 952	132 379
Zaplatené úroky	(20 330)	(35 162)
Daň uhradená	(8 586)	(6 920)
Pohľadávky voči bankám	(169 199)	(3 740)
Finančný majetok na obchodovanie	(73 365)	65 420
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(2 976)	15 321
Finančný majetok na predaj	(395 859)	(650 694)
Úvery poskytnuté klientom	(38 507)	(152 735)
Ostatný majetok	(1 591)	176
Závazky voči centrálnym a iným bankám	372 103	(191 412)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	3 932	(2 348)
Vklady a úvery od klientov	78 268	(1 061 285)

Ostatné záväzky	(4 347)	19 078
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>	<i>(156 057)</i>	<i>(1 913 971)</i>
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(9 768)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	181 712	67 120
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(1 125)	(302)
Predaj hmotného majetku	5	2 274
Obstaranie dcérskych spoločností	(13 701)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	<i>157 123</i>	<i>69 092</i>
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	1 500	6 550
Splatenie dlhových cenných papierov	(79 665)	(33 193)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>	<i>(78 165)</i>	<i>(26 643)</i>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(77 099)	(1 871 522)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	333 185	2 517 406
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	256 086	645 884

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2009	430 794	13 368	87 518	282 937	(1 741)	(542)	(829)	811 505
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	40 261	(387)	(722)	(657)	38 495
31. marec 2009	430 819	13 368	87 493	323 198	(2 128)	(1 264)	(1 486)	850 000
1. január 2010	430 819	13 368	87 493	429 361	(1 649)	6 037	(1 639)	963 790
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	31 624	237	5 916	(2 757)	35 020
Ostatné	-	-	-	(1 515)	1 515	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom	-	-	-	529	-	-	-	529
31. marec 2010	430 819	13 368	87 493	459 999	103	11 953	(4 396)	999 339

Vybrané finančné ukazovatele k 30.4.2010 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 17,10%
ROA: 1,58%

Súdne a arbitrážne konania

V období 12 kalendárnych mesiacov pred dátumom vyhotovenia Registračného dokumentu neprebíhali žiadne vládne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali, alebo by v budúcnosti mohli mať, významný vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť emitenta a/alebo skupiny.

Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2009 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

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

INFORMÁCIE TRETEJ STRANY

Emitent vyhlasuje, že informácie získané z nižšie uvedených zdrojov boli správne reprodukované a že do tej miery, do akej si je emitent vedomý a je schopný zistiť z informácií, uverejnených touto treťou stranou, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

Zdroje informácií použitých v tomto Registračnom dokumente:

- 1) internetová stránka Národnej banky Slovenska (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“);
- 2) internetová stránka Štatistického úradu Slovenskej republiky (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“);
- 3) internetová stránka Slovenskej bankovej asociácie (informácie v časti „Hlavné trhy“).

DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE

Počas platnosti tohto Registračného dokumentu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie), ktoré sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle emitenta, VÚB, a. s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

1. zakladateľská zmluva a stanovky emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností, konsolidované účtovné závierky zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) vrátane audítorských správ za rok 2008 a 2009;
3. priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) zostavená k 31.3.2010.

ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE

1. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2008, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS), ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a. s., za rok 2008 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2009, sprístupnená na internetovej stránke emitenta dňa 30.4.2009 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta, sa nachádza na strane 16 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.4.2009.
2. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2009, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS), ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a. s., za rok 2009 predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2010, sprístupnená na internetovej stránke emitenta dňa 30.4.2010 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta, sa nachádza na strane 19 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 29.4.2010.
3. Odkaz na audítorsky neoverenú Priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 3 mesiace končiace 31. marca 2010, zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34, ktorá bola predložená Národnej banke Slovenska dňa 30.4.2010 je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta, sa nachádza na strane 23 Registračného dokumentu.

Tento Registračný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 4.6.2010, prípadne ďalšími Opismi cenných papierov, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov a Súhrnným dokumentom zo dňa 4.6.2010, prípadne ďalšími Súhrnnými dokumentmi, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov, budú tvoriť Prospekt cenného papiera, ktorý bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie aktív a pasív a vzťahy k finančným inštitúciám a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.