

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62

100 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008004 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 28. júl 2011

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k prospektu cenného papiera emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 62 (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 62“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), vypracovaného za účelom podania žiadosti o prijatie tejto emisie na obchodovanie na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 28.7.2011 (ďalej len „Opis cenných papierov“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 20.6.2011, už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-7459-1/2011 zo dňa 30.6.2011 a zverejneným (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“).

Po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska bude tento 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.

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

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

Ak vznikla škoda v dôsledku toho, že 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.

V tomto dokumente „EUR“, „euro“ alebo „€“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky od 1.1.2009.

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, IČO: 31 320 155, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 341/B (ďalej len „VÚB, a.s.“, „emitent“, „spoločnosť“ alebo „banka“), zastúpená členom predstavenstva Tomislavom Lazaricom a členom predstavenstva Ing. Adriánom Ševčíkom vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 62 nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Súhrnnom dokumente.

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

Bratislava 28.7.2011

Tomislav Lazaric
člen predstavenstva

Ing. Adrián Ševčík
člen predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

Zákonní audítori

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2009, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardami 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 2010, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardami 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., 62 si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia HZL VÚB, a.s., 62 bola vydaná 28. júla 2011, v celkovom objeme 100 000 000,00 EUR, s menovitou hodnotou 1 000 000,00 EUR, emisným kurzom 100% z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 6M EURIBOR + 1,99% p.a., vyplácaným polročne. Emisia je splatná 28.7.2018.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 62 na regulovaný voľný 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 2009, 2010 a z individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2011 zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

	31.12.2009 (v tis. EUR)	31.12.2010 (v tis. EUR)	31.3.2011 (v tis. EUR)
Úvery poskytnuté klientom	5 863 647	6 437 675	6 223 555
Závazky voči centrálnym a iným bankám	796 345	662 523	450 466
Vklady a úvery od klientov	6 609 926	7 265 367	6 961 991
Emitované dlhové cenné papiere	1 298 075	1 624 253	1 627 884
Vlastné imanie	986 394	1 043 758	1 037 643

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2010 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 18,12%
ROA: 1,77 %

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia HZL VÚB, a.s., 62 bola vydaná za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Výnos z emisie je použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

Rizikové faktory

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia, čo sa vo veľkej miere prejavilo aj počas niekoľkých uplynulých rokov. S nástupom finančnej a ekonomickej krízy vo svete pocítilo domáce hospodárstvo negatívne vplyvy tohto previazania na vonkajšie prostredie, keď sa slovenská ekonomika dostala v roku 2009 do recesie a reálny hrubý domáci produkt medziročne klesol o 4,8%. Naopak s nástupom hospodárskeho oživovania krajín našich obchodných partnerov, zaznamenala aj slovenská ekonomika prudké oživenie a v roku 2010 už vzrástol reálny HDP Slovenska medziročne o 4,0%. V roku 2010 otvorenosť slovenskej ekonomiky, ktorá v predchádzajúcom roku výrazne urýchlila dopad negatívnych vplyvov svetovej finančnej krízy na domácu ekonomiku, pomohla k silnému rastu a na prelome rokov 2010 a 2011 už domáca ekonomika dobehla svoju maximálnu „predkrízovú“ výkonnosť. Hlavným ťahúňom oživovania ekonomiky bol počas uplynulého roku zahraničný dopyt, ale neskôr sa k nemu pridal aj posilňujúci domáci dopyt. Začiatok roku 2011 prekvapil relatívne pozitívne, keď si slovenská ekonomika udržala rast porovnateľný s tým na konci roku 2010. Reálny HDP za celý rok 2011 tak pravdepodobne vzrastie blízko 3,6 percentnej odhadovanej úrovne.

Čo sa týka menovej politiky, rýchly sklz ekonomiky krajín Eurozóny do recesie, spomalenie rastu inflácie a nízke inflačné očakávania donútili ECB v období najhlbšej hospodárskej recesie európskych krajín výrazne uvoľniť menové podmienky a znížiť refinančnú úrokovú sadzbu na historické minimum 1,00%. Avšak na prelome rokov 2010 a 2011 inflácia v krajinách eurozóny opäť vzrástla a to dokonca až nad 2%-nú hranicu, ktorá je inflačným cieľom ECB. Promptné zavedenie „exit“ stratégie bolo však potlačené fiškálnymi problémami viacerých periférnych krajín eurozóny, ktoré boli odštartované problémami Grécka s financovaním vládneho dlhu, čo spôsobilo na finančných trhoch vysokú volatilitu, rast averzie a prudké oslabenie eura. Neskôr prepukli na povrch aj fiškálne problémy Írska a napokon Portugalska. Všetky spomínané krajiny boli nútené žiadať o finančnú pomoc z eurovalu a na povrch sa dostala aj nutnosť vytvorenia permanentného, finančného záchranného systému - ESM, ktorý po vypršaní platnosti eurovalu nahradí jeho funkciu a bude jasne definovať pravidlá poskytovania finančnej pomoci. Na jednej strane sa ECB stretáva s rastúcou infláciou, na druhej s fiškálnymi problémami viacerých krajín eurozóny. K riešeniu danej situácie pristúpila zvyšovaním úrokových sadzieb zo svojho historického minima v snahe zabrzdiť ďalší rast cien, ale aj predĺžením účinnosti podpory likvidity, čo má naopak pribrzdiť negatívny dopad zvyšovania ceny peňazí pre krajiny s fiškálnymi problémami.

V dôsledku vyššie uvedených faktov a udalostí je zrejmé, že nasledujúce roky sa budú nevyhnutne niesť v znamení fiškálnych konsolidácií krajín s vysokým verejným zadlžením, ale aj krajín, ktorých dlh síce nebalancuje na prahu únosnosti, no produkujú vysoký deficit, čo je z dlhodobého hľadiska neúnosné. Medzi takéto krajiny patrí aj Slovensko, ktoré dosahovalo v uplynulom období jeden z najvyšších primárnych deficitov v eurozóne. Sprisňovanie fiškálnej politiky domáceho, ale aj vonkajšieho prostredia a menovej politiky centrálnych bánk bude silno rozbehnuté oživenie z prechádzajúceho roku tlmieť. Aj napriek tomu však možno predpokladať pokračovanie v nastolenom raste po zlomovom roku 2009, hoci o niečo miernejším tempom s postupnou akceleráciou dynamiky rastu. Vzhľadom na opatrenia z pohľadu európskych a svetových inštitúcií, akými sú napríklad posilňovanie záchranného mechanizmu EÚ pre svojich zadlžených členov, ale aj prísnejšie sledovanie hospodárenia problematickejších krajín EÚ možno konštatovať, že riziká pre očakávaný vývoj slovenskej ekonomiky v nasledujúcich rokoch budú klesať. Aktuálne riziká v spojitosti s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Oživenie slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislé na pokračujúcom oživení zahraničného dopytu našich najvýznamnejších obchodných partnerov. Pretrvávajúci slabý domáci dopyt, zrejme nebude mať v nasledujúcom období veľa impulzov k významnému rastu, nakoľko odhadovaný rast HDP v roku 2011 na úrovni 3,6% sa z historického hľadiska

ukazuje ako nedostatočný na významnejšiu tvorbu pracovných miest. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB banky) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude vývoj na pracovnom trhu dôležitým faktorom. Vysoká miera nezamestnanosti, ale aj rýchly rast inflácie v dôsledku rastu cien komodít na svetovom trhu vytvárajúci tlak na znižovanie rastu reálnych miezd v hospodárstve sa môže prejaviť v pomalšom ako očakávanom prírastku vkladov, menšom dopyte po úveroch, ako aj vo zvýšenej miere nesplácaných úverov a tým negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.

- 2) Riziko ďalšieho vyústenia fiškálnej krízy niektorých periférnych krajín môže ešte viac zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v krajnom prípade destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rastu rizikovej prirážky mohlo znamenať zastavenie prebiehajúceho ekonomického oživenia, či zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
- 3) Snahy vlády o zlepšenie fiškálnej výkonnosti ako aj možné sprísnenie pravidiel na európskej úrovni v oblasti verejných financií môžu vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní a to buď plošného za celú ekonomiku alebo len v rámci bankového sektora. Značne vyššie daňové zaťaženie, prípadne zvýšené požiadavky na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.

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, vnútrobankové 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.

Súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita trhu a emitent nemôže dať záruku, že s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov takýto stav pretrvá.

Z aktuálneho stavu na finančnom trhu, ako aj stavu v Slovenskej republike ako celku, sú zrejmé možné riziká, ktoré by mohli byť podstatné pre dlhopisy a posúdenie trhových rizík s nimi spojených, avšak emitent nevie posúdiť vplyv ani intenzitu vplyvu týchto rizík. Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na dlhopisy a trhové riziká s nimi spojené.

Okrem vyššie uvedených rizík si emitent nie je vedomý iných rizík, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť splniť jeho záväzky z Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 62 - zaknihovaných dlhopisov.

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.

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.

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 2057
Internetová stránka	www.vub.sk

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

VÚB, š.p.ú., bola zaradená do prvej vlny kupónovej privatizácie. V súlade so schváleným privatizačným projektom bola transformovaná na akciovú spoločnosť, s účinnosťou od 1.4.1992. Do obchodného registra bola VÚB, a.s., zapísaná so základným 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, dňa 22.3.1995. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a.s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

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

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI. Zlúčením vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Finančná skupina Intesa Sanpaolo má vedúcu pozíciu v Taliansku a je jednou z vedúcich bánk 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 Rumunsku.

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 je kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Zásadným cieľom je vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

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

Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné činnosti banky:

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

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

PREVÁDZKOVÝ A FINANČNÝ PREHĽAD A VÝHL'ADY

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2010 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami 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 2009, 2010 a údaje k 31.3.2011.

VÚB, a.s., poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom ústredia, širokej siete 251 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky a jednej pobočky v Prahe, v Českej republike.

VÚB, a.s., sa zameriava 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. Zásadným cieľom pritom bude vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

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 navonok voči tretím osobám.

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, Španielsko
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	Fláviiovská 18, 851 10 Bratislava - Rusovce, Slovenská republika
CRISTARELLA Domenico člen predstavenstva	21.09.1951	Via Goldoni 32, 201 21 Miláno, Taliansko
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
ŠEVČÍK Adrián, Ing. člen predstavenstva	21.03.1972	Lúka 232, 916 34 Lúka, Slovenská republika
FANIN Daniele člen predstavenstva	03.10.1959	Battai utca 15, 1025 Budapešť, Maďarsko

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

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
SURÁNYI György, Dr. predseda	03.01.1954	Kikelet utca 17/A, 1125 Budapešť, Maďarsko

CENTRONE Fabrizio podpredseda	27.06.1961	Via Pinerolo 74/a, 201 51 Miláno, Taliansko
FINKOVÁ JANA, Ing. člen	26.03.1968	Jakubov 530, 900 63 Jakubov, Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, Slovenská republika
JURENKA Juraj, Ing. člen	01.02.1973	A. H. Gavloviča 148/17, 971 01 Prievidza, Slovenská republika
ARIETTI Adriano člen	30.09.1948	Via MoroZZo della Roca 1, 201 23 Miláno, Taliansko
FURESI Antonio člen	03.11.1957	Via Marcona 29, 201 29 Miláno, Taliansko
MALAGOLI Massimo člen	12.04.1960	Via Trebbia 5, 201 35 Miláno, Taliansko

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra, k 27.7.2011.

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

K 30.4.2011 banka evidovala 3 475 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKČIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s., s podielom nad 1% upísaného základného imania k 1.4.2011

Akcionári VÚB, a.s.	Podiel na ZI VÚB, a.s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,76
Spolu nad 1%	96,76
Domáci akcionári pod 1% (vrátane) celkom	2,97
Zahraniční akcionári pod 1% (vrátane) celkom	0,27
Spolu pod 1% podľa štátnej príslušnosti akcionára	3,24
Právnické osoby pod 1% (vrátane) celkom	0,85
Fyzické osoby pod 1% (vrátane) celkom	2,39
Spolu pod 1% podľa typu akcionára	3,24
SPOLU	100,000

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 44 473 akcionárov ku dňu 1. apríl 2011.

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

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 1.4.2011)

Obchodné meno	% podiel	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,76	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a.s. (k 1.4.2011)

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	93,48	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, Luxembursko	B 13859
Intesa Global Finance Company Ltd.	100,00	Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin, Írsko	406434
Banca Intesa ad Beograd	77,79	Milentija Popovica 7b, 11070 Belehrad, Srbsko a Čierna Hora	07759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	76,59	Rackoga 6, HR-10000 Záhreb, Chorvátsko	080002817
Banca Intesa (Rusko)	39,77	2 Petroverigski, 101000 Moskva, Rusko	7708022300
Intesa Seditic Trade Finance Ltd	50,00	Wellington House, 125 The Strand, WC2ROAP, Londýn, Veľká Británia	3487487
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	87,46	Obala Kulina Bana 9A, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina	4200720670007 (1-4639)
Servitia	100,00	23 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 14241
Intesa Sanpaolo Card D.o.o	53,46	Latovska 23, 10000 Záhreb, Chorvátsko	MBS (080693976)
Exelia S.r.l	100,00	Regione Brasov, Ionescu Crum 1, Corp C2 Tower 2, Et. 1, Brasov, Rumunsko	J08/821/2009 (25586445) CUI
Intesa Sanpaolo Immobilière S.A	100,00	9, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, Luxembursko	B 55753
Intesa Sanpaolo Real Estate S.A	100,00	8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 62762
Intesa Sanpaolo House Immo S.A	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg, Luxembursko	B 154021

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

Obchodné meno	% podiel	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, 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

Historické finančné informácie boli vybrané z audítorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiacie 31.12.2009 a 31.12.2010, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS).

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	-
Odložené 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	(144 867)	(237 484)
Čisté úrokové výnosy	359 642	336 601
Výnosy z poplatkov a provízií	126 314	131 522
Náklady na poplatky a provízie	(29 093)	(26 830)
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	1 072
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	(22 722)	(23 325)
Prevádzkové náklady	(228 124)	(247 881)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	253 059	252 979
Opravné položky k finančnému majetku	(93 030)	(46 270)
Prevádzkový zisk	160 029	206 709
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	499	346
Zisk pred zdanením	160 528	207 055
Daň z príjmov	(18 857)	(38 566)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	141 671	168 489
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	(810)	(773)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	5 819	(2 103)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	147 490	166 386
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €	10,92	12,98

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		
Príjmy 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	Nerozdelený 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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2010

(v tisícoch eur)

	2010	2009
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	179 093	238 503
Pohľadávky voči bankám	108 843	168 744
Finančný majetok na obchodovanie	253 025	164 812

Derivátové finančné nástroje	45 205	42 783
Finančný majetok na predaj	1 615 823	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	3 374	-
Úvery poskytnuté klientom	6 437 675	5 863 647
Investície držané do splatnosti	1 788 263	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	6 219	5 620
Nehmotný majetok	41 342	47 022
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	148 921	164 104
Splatné daňové pohľadávky	8 931	6 036
Odložené daňové pohľadávky	66 154	47 834
Ostatný majetok	26 776	32 179
	10 758 949	9 852 397
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	662 523	796 345
Derivátové finančné nástroje	60 729	52 471
Vklady a úvery od klientov	7 265 367	6 609 926
Emitované dlhové cenné papiere	1 624 253	1 298 075
Rezervy	24 256	25 111
Ostatné záväzky	78 063	84 075
	9 715 191	8 866 003
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	61 891	94 248
Nerozdelený zisk	537 680	447 959
	1 043 758	986 394
	10 758 949	9 852 397
Podsúvahové položky	2 588 428	2 327 063

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2010

(v tisícoch eur)

	2010	2009
Úrokové a obdobné výnosy	485 077	504 509
Úrokové a obdobné náklady	(114 275)	(144 867)
Čisté úrokové výnosy	370 802	359 642
Výnosy z poplatkov a provízií	143 344	126 314
Náklady na poplatky a provízie	(35 602)	(29 093)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	107 742	97 221
Čistý zisk z finančných operácií	6 303	11 152
Ostatné prevádzkové výnosy	7 860	13 167
Výnosy z dividend	-	1
Prevádzkové výnosy	492 707	481 183
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 195)	(97 129)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 996)	(87 741)
Odpisy nehmotného majetku	(17 495)	(20 532)
Odpisy hmotného majetku	(20 985)	(22 722)
Prevádzkové náklady	(227 671)	(228 124)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	265 036	253 059
Opravné položky k finančnému majetku	(76 495)	(93 030)

Prevádzkový zisk	188 541	160 029
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	596	499
Zisk pred zdanením	189 137	160 528
Daň z príjmov	(38 814)	(18 857)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	150 323	141 671
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	485	92
Finančný majetok na predaj	(33 613)	6 537
Zabezpečenie peňažných tokov	(1 437)	(810)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(34 565)	5 819
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	115 758	147 490
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	11,58	10,92

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2010
(v tisícoch eur)

	2010	2009
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	189 137	160 528
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	17 495	20 532
Odpisy hmotného majetku	20 985	22 722
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	4 952	(572)
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov	(599)	(457)
Úrokové výnosy	(485 077)	(504 509)
Úrokové náklady	114 275	144 867
Výnosy z dividend	-	(1)
Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov	-	(3 906)
Predaj hmotného majetku	(141)	(734)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	75 765	88 709
Prijaté úroky	467 041	484 544
Zaplatené úroky	(114 407)	(144 896)
Prijaté dividendy	-	1
Daň uhradená	(60 029)	(90 927)
Pohľadávky voči bankám	(8 931)	3 443
Finančný majetok na obchodovanie	(86 425)	(35 284)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(4 388)	17 368
Finančný majetok na predaj	(635 523)	(701 654)
Úvery poskytnuté klientom	(634 555)	(288 647)
Ostatný majetok	(8)	(15 347)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(133 364)	(119 610)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	8 258	-
Vklady a úvery od klientov	654 883	(1 516 479)
Ostatné záväzky	(10 269)	(15 376)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(620 925)	(2 495 685)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(19 083)	(236 738)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	261 962	400 125
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(24 515)	(19 246)
Predaj hmotného majetku	1 932	5 767

Čisté peňažné prostriedky z investičných činností

220 296

149 908

Peňažné toky z finančných činností

Príjmy z emisie dlhových cenných papierov

487 050

326 407

Splatenie dlhových cenných papierov

(166 239)

(165 349)

Vyplatené dividendy

(58 394)

-

Čisté peňažné prostriedky z finančných činností

262 417

161 058

Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov

(138 212)

(2 184 719)

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

333 340

2 518 059

Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka

195 128

333 340

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
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
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	-	150 323	485	(33 613)	(1 437)	115 758
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Iné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
31. december 2010	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečovaný od roku 2009.

Priebežné finančné informácie boli vybrané z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace 31.3.2011 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2011
(v tisícoch eur)

	Mar 2011	Dec 2010
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	128 805	179 064
Pohľadávky voči bankám	286 727	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	226 217	249 973
Derivátové finančné nástroje	43 411	45 205
Finančný majetok na predaj	1 772 774	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	3 154	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 223 555	6 141 301
Investície držané do splatnosti	1 164 116	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	113 486	113 810
Nehmotný majetok	28 525	30 639
Hmotný majetok	139 016	142 801
Splatné daňové pohľadávky	4 784	6 882
Odložené daňové pohľadávky	59 202	54 092
Ostatný majetok	14 436	12 991
	<u>10 208 208</u>	<u>10 492 816</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	450 466	439 151
Derivátové finančné nástroje	51 178	60 729
Vklady a úvery od klientov	6 961 991	7 276 689
Emitované dlhové cenné papiere	1 627 884	1 619 591
Rezervy	23 878	23 517
Ostatné záväzky	55 168	52 934
	<u>9 170 565</u>	<u>9 472 611</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	36 857	56 333
Nerozdelený zisk	556 599	519 685
	<u>1 037 643</u>	<u>1 020 205</u>
	<u>10 208 208</u>	<u>10 492 816</u>
Podsúvahové položky	2 660 067	2 606 950

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2011
(v tisícoch eur)

	Mar 2011	Mar 2010
Úrokové a obdobné výnosy	112 934	102 071
Úrokové a obdobné náklady	(28 450)	(25 729)
Čisté úrokové výnosy	84 484	76 342
Výnosy z poplatkov a provízií	32 787	30 938
Náklady na poplatky a provízie	(13 599)	(11 088)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	19 188	19 850
Čistý zisk z finančných operácií	1 359	2 104

Ostatné prevádzkové výnosy	1 839	776
Prevádzkové výnosy	106 870	99 072
Mzdy a odmeny zamestnancom	(22 177)	(21 700)
Ostatné prevádzkové náklady	(20 013)	(18 296)
Odpisy nehmotného majetku	(2 166)	(1 972)
Odpisy hmotného majetku	(4 144)	(4 938)
Prevádzkové náklady	(48 500)	(46 906)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	58 370	52 166
Opravné položky k finančnému majetku	(11 970)	(12 827)
Zisk pred zdanením	46 400	39 339
Daň z príjmov	(9 486)	(7 715)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE	36 914	31 624
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	51	237
Finančný majetok na predaj	(22 502)	5 916
Zabezpečenie peňažných tokov	2 975	(2 228)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	(19 476)	3 925
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE	17 438	35 549
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	2,84	2,44

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2011

(v tisícoch eur)

	Mar 2011	Mar 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	46 400	39 339
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	2 166	1 972
Odpisy hmotného majetku	4 144	4 938
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	515	3 456
Úrokové výnosy	(112 934)	(102 071)
Úrokové náklady	28 450	25 729
Predaj hmotného majetku	(1 245)	-
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	12 543	13 085
Prijaté úroky	130 443	117 952
Zaplatené úroky	(23 071)	(20 330)
Daň uhradená	(12 498)	(8 586)
Pohľadávky voči bankám	(163 241)	(169 199)
Finančný majetok na obchodovanie	21 981	(73 365)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	4 788	(2 976)
Finančný majetok na predaj	(189 440)	(395 859)
Úvery poskytnuté klientom	(93 388)	(38 507)
Ostatný majetok	(1 440)	(1 591)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	11 225	372 103
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(9 551)	3 932
Vklady a úvery od klientov	(316 706)	78 268
Ostatné záväzky	2 466	(4 347)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(658 393)	(156 057)
Peňažné toky z investičných činností		

Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(9 768)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	615 448	181 712
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(573)	(1 125)
Predaj hmotného majetku	1 631	5
Predaj/(obstaranie) dcérskeho spoločností	324	(13 701)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	616 830	157 123
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	21 111	1 500
Splatenie dlhových cenných papierov	(16 597)	(79 665)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančných činností	4 514	(78 165)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(37 049)	(77 099)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	194 854	333 185
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	157 805	256 086

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2011

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
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	(2 228)	35 549
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
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace	-	-	-	36 914	51	(22 502)	2 975	17 438
31. marec 2011	430 819	13 368	87 493	556 599	75	(50 081)	(630)	1 037 643

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečovaný od roku 2009.

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2010 zostavených 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 100 000 000,00 EUR, menovitá hodnota jedného dlhopisu je 1 000 000,00 EUR.

Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie ani dohody o umiestnení typu „najlepšia snaha“. Emitent si zabezpečí výkon platobného agenta na výplatu výnosov a menovitej hodnoty. V iných krajinách ako v Slovenskej republike, nebude stanovený žiadny platobný ani depozitný agent.

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

Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa, nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo. Menovitá hodnota dlhopisu je splatná 28. júla 2018 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí. Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisu jednorazovo v deň splatnosti dlhopisu.

Prijatie na obchodovanie

Súhrnný dokument je vypracovaný za účelom podania žiadosti o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 62 na regulovaný voľný 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 dátumu spracovania tohto Súhrnného dokumentu, emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 62 na kótovaný alebo iný trh domácej ani zahraničnej burzy. Emisia nebola prijatá na žiadnu zahraničnú burzu alebo na zahraničný regulovaný voľný trh ani sa s ňou neobchodovalo na týchto trhoch pred podaním žiadosti o schválenie tohto Súhrnného dokumentu a Prospektu.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 62 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 39 886,00 EUR, je vo výške 99 960 114,00 EUR použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

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

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

Základné imanie

Podľa výpisu z Obchodného registra z 27.7.2011 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.

Zakladateľská zmluva a stanov

Zakladateľská zmluva a stanov 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. zakladateľskú zmluvu a stanov emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností; konsolidované účtovné závierky zostavené podľa IFRS vrátane audítorských správ za rok 2009 a 2010;
3. priebežnú individuálnu účtovnú závierku k 31.3.2011 zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34.

Vyššie uvedené 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:

Druh, forma a podoba cenného papiera:

ISIN:

Najvyššia suma menovitých hodnôt :

Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 62

zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa

SK4120008004 séria 01

100 000 000,00 EUR

Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov:	100 000 000,00 EUR
Menovitá hodnota dlhopisu:	1 000 000,00 EUR
Počet kusov dlhopisov:	100 kusov
Emisný kurz:	100% z menovitej hodnoty dlhopisu
Účel vydávania dlhopisov:	financovanie hypotekárnych úverov
Dátum začiatku vydávania dlhopisov:	28. júl 2011 (ďalej „dátum emisie“)
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:	28. júl 2018 (ďalej „deň splatnosti“)
Výnos dlhopisu:	6M EURIBOR + 1,99% p.a. Výnos je vypočítaný na báze 30E/360.

Právne predpisy, na základe ktorých boli cenné papiere vydané:

Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov;

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

Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších právnych predpisov.

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 62 sú denominované v eurách.

HZL VÚB, a.s., 62 predstavujú priame, všeobecné, zabezpečené a nepodmienené záväzky, ktoré sú pari passu (vzájomne rovnocenné) medzi sebou a vo vzťahu k iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, zabezpečeným a nepodmieneným záväzkom banky, s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

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

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