

SÚHRNNÝ DOKUMENT

FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55

25 000 000,00 EUR

ISIN SK4120007444 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 8. september 2010

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k prospektu cenného papiera emisie FLEXI Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 55 (ďalej aj „FLEXI HZL VÚB, a.s., 55“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), vypracovaného za účelom vydania tejto emisie formou verejnej ponuky. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 8.9.2010 (ďalej len „Opis cenných papierov“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 4.6.2010, schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-7848-1/2010 zo dňa 23.6.2010 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 písomne 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“ alebo „euro“ znamená zákonnú menu Slovenskej republiky od 1.1.2009 a „slovenská koruna“ alebo „Sk“ 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 FLEXI HZL VÚB, a.s., 55 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 8.9.2010

Ignacio Jaquotot
predseda predstavenstva

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

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, pripravený v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Poradcovia

Obstaranie vydania emisie FLEXI Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 55 si zabezpečí emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia FLEXI HZL VÚB, a.s., 55 bude vydaná na základe verejnej ponuky a ponúkaná predovšetkým retailovým investorom. Emitent bude ponúkať dlhopisy počas obdobia primárneho predaja, začínajúceho dňa 1.10.2010, ktorý je zároveň dátumom emisie a končiaceho dňa 10.12.2010. V prípade skoršieho vypredania emisie bude primárny predaj skončený pred uvedeným dátumom ukončenia predaja a to v deň vypredania emisie.

Emisia bude vydaná v celkovom objeme 25 000 000,00 EUR, s menovitou hodnotou 1 000,00 EUR, emisným kurzom 100% z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 2,85% p.a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 1.10.2015.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie FLEXI HZL VÚB, a.s., 55 na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., po ukončení primárneho predaja.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA VYBRANÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV

Kapitalizácia a zadĺženosť

Vybrané údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia za roky 2008, 2009 a údaje k 30.6.2010 zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

	31.12.2008 (v tis. EUR)*	31.12.2009 (v tis. EUR)	30.6.2010 (v tis. EUR)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	915 754	796 345	619 599
Vklady a úvery od klientov	8 129 721	6 609 926	7 717 677
Emitované dlhové cenné papiere	1 137 987	1 298 075	1 409 998
Vlastné imanie	838 777	986 394	980 938

* údaje za rok 2008 sú prepočítané konverzným kurzom z údajov uvedených v účtovnej závierke za rok 2008 v Sk.

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

ROE: 16,27%
ROA: 1,64 %

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia FLEXI HZL VÚB, a.s., 55 bude vydaná za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných na základe platného bankového povolenia.

Výnos z emisie bude použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

Rizikové faktory

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. 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.

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 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 zrejmé, 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 tmiť. 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 spojené najmä s týmito 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 prejsť 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, prípade 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 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 obzretného 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 a emitent nemôže dať záruku, že s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, prípadne že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov, že 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.

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 imaním 2 039 054 000 Kčs. VÚB, a.s., bola založená v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky, zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákonom č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby a zákonom č. 253/1991 Zb. o pôsobnosti orgánov vo veciach prevodu 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. 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 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 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 31.12.2009 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

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

Prevádzkový a finančný prehľad sa nachádza v časti Finančné informácie tohto Súhrnného dokumentu, ktorý obsahuje vybrané údaje za roky 2008, 2009 a údaje k 30.6.2010.

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

V roku 2010 sa VÚB, a.s., 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 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 Vogrince 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, 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, Maďarská republika
CENTRONE Fabrizio podpredseda	27.06.1961	Via Pinerolo 74/a, 201 51 Miláno Taliansko
FURESI Antonio člen	03.11.1957	Via Marcona 29, 201 29 Miláno Taliansko
ARIETTI Adriano člen	30.09.1948	Via Morozzo della Roca 1, 201 23 Miláno, Taliansko
MALAGOLI Massimo člen	12.04.1960	Via Trebbia 5, 201 35 Miláno Taliansko
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 19.8.2010.

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.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKČIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

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.

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 31.3.2010)

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

Obchodné meno	% podiel	Sídlo	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Torino, Taliansko	00799960158

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Transakcie vykonávané s týmito stranami sa realizujú za obvyklých a štandardných obchodných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

FINANČNÉ INFORMÁCIE

Historické finančné informácie boli vybrané z audítorsky overených konsolidovaných účtovných zvierok za obdobie končiacie 31.12.2008 a 31.12.2009, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania (IFRS).

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
	<u>25 269</u>	<u>22 006</u>
	<u>338 386</u>	<u>284 567</u>
Podsúvahové záväzky	<u>69 091</u>	<u>77 245</u>

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 zriadený zisk na akciu v Sk	<u>391</u>	<u>313</u>

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
<i>Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností</i>	(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)
<i>Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti</i>	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)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>	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	Nerozdelný 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	<u>12 978</u>	<u>403</u>	<u>2 636</u>	<u>-</u>	<u>(25)</u>	<u>(2)</u>	<u>6 016</u>	<u>22 006</u>
1. január 2008	<u>12 978</u>	<u>403</u>	<u>2 636</u>	<u>-</u>	<u>(25)</u>	<u>(2)</u>	<u>6 016</u>	<u>22 006</u>
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>

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	<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	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>91 541</u>	<u>447 959</u>	<u>(1 649)</u>	<u>5 995</u>	<u>(1 639)</u>	<u>986 394</u>

Priebežné finančné informácie boli vybrané z audítorsky neoverenej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiacie 30.6.2010 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2010

(v tisícoch eur)

	Jún 2010	Dec 2009
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	271 125	244 171
Pohľadávky voči bankám	362 518	163 076
Finančný majetok na obchodovanie	248 676	164 812
Derivátové finančné nástroje	55 674	42 783
Finančný majetok na predaj	1 728 148	995 561
Dlhodobý majetok na predaj	9	-
Úvery poskytnuté klientom	6 030 454	5 863 647
Investície držané do splatnosti	1 847 462	2 046 247
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	5 877	5 620
Nehmotný majetok	41 673	47 022
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	155 502	164 104
Splatné daňové pohľadávky	11 825	6 036
Odložené daňové pohľadávky	57 217	47 834
Ostatný majetok	29 985	32 179
	<u>10 875 450</u>	<u>9 852 397</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	619 599	796 345
Derivátové finančné nástroje	61 631	52 471
Vklady a úvery od klientov	7 717 677	6 609 926
Emitované dlhové cenné papiere	1 409 998	1 298 075
Rezervy	26 279	25 111
Ostatné záväzky	59 328	84 075
	<u>9 894 512</u>	<u>8 866 003</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	82 306	94 248
Nerozdelený zisk	454 445	447 959
	<u>980 938</u>	<u>986 394</u>
	<u>10 875 450</u>	<u>9 852 397</u>
Podsúvahové položky	<u>2 508 271</u>	<u>2 327 063</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Jún 2010	Jún 2009
Úrokové a obdobné výnosy	234 391	264 288
Úrokové a obdobné náklady	(55 828)	(82 037)
Čisté úrokové výnosy	178 563	182 251
Výnosy z poplatkov a provízií	65 786	60 208
Náklady na poplatky a provízie	(13 382)	(13 312)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	52 404	46 896
Čistý zisk z finančných operácií	3 605	3 405
Ostatné prevádzkové výnosy	3 595	9 345
Výnosy z dividend	-	1
Prevádzkové výnosy	238 167	241 898
Mzdy a odmeny zamestnancom	(48 426)	(47 101)
Ostatné prevádzkové náklady	(46 112)	(39 564)
Odpisy nehmotného majetku	(7 940)	(10 225)
Odpisy hmotného majetku	(10 720)	(10 906)
Prevádzkové náklady	(113 198)	(107 796)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	124 969	134 102
Opravné položky k finančnému majetku	(40 420)	(58 529)
Prevádzkový zisk	84 549	75 573
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	281	387
Zisk pred zdanením	84 830	75 960
Daň z príjmov	(17 742)	(14 502)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	67 088	61 458
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	462	473
Finančný majetok na predaj	(11 059)	(2 416)
Zabezpečenie peňažných tokov	(3 529)	(5)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	(14 126)	(1 948)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV	52 962	59 510
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v €	5,17	4,74

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Prepočet zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
1. január 2009	430 794	13 368	89 650	308 025	(1 741)	(542)	(829)	838 725
Prechod na euro	25	-	(25)	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	61 458	473	(2 416)	(5)	59 510
Zákonný rezervný fond	-	-	1 916	(1 916)	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
30. jún 2009	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>91 541</u>	<u>367 561</u>	<u>(1 268)</u>	<u>(2 958)</u>	<u>(834)</u>	<u>898 229</u>
1. január 2010	430 819	13 368	91 541	447 959	(1 649)	5 995	(1 639)	986 394
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	67 088	462	(11 059)	(3 529)	52 962
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Zákonný rezervný fond	-	-	1 549	(1 549)	-	-	-	-
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	(24)	-	(24)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. jún 2010	<u>430 819</u>	<u>13 368</u>	<u>93 090</u>	<u>454 445</u>	<u>1</u>	<u>(5 088)</u>	<u>(5 697)</u>	<u>980 938</u>

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 z pobočky 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.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2010

(v tisícoch eur)

	Jún 2010	Jún 2009
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	84 830	75 960
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	7 940	10 225
Odpisy hmotného majetku	10 720	10 906
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	5 025	(22 302)
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	(257)	(387)
Podiel na oceňovacích rozdieloch pridružených a spoločných podnikov	-	23
Úrokové výnosy	(234 391)	(264 288)
Úrokové náklady	55 828	82 037
Výnosy z dividend	-	(1)
Zisk z predaja hmotného majetku	177	(86)
Zisk z predaja akcií z portfólia AFS	-	(133)
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	41 302	50 076
Prijaté úroky	255 402	284 308
Zaplatené úroky	(48 593)	(70 197)
Prijaté dividendy	-	1
Daň uhradená	(32 914)	(30 177)

Pohľadávky voči bankám	(176 235)	(2 952)
Finančný majetok na obchodovanie	(82 730)	20 967
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(16 949)	17 077
Finančný majetok na predaj	(742 675)	(873 636)
Úvery poskytnuté klientom	(205 577)	(151 132)
Ostatný majetok	2 232	(10 665)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(177 527)	(386 774)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	9 160	(4 670)
Vklady a úvery od klientov	1 098 526	(1 409 868)
Ostatné záväzky	(22 922)	(18 078)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>	<i>(169 628)</i>	<i>(2 693 766)</i>
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(19 083)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	191 027	266 187
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(5 263)	(4 267)
Predaj hmotného majetku	364	3 812
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	<i>167 045</i>	<i>265 732</i>
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	202 150	195 750
Splatenie dlhových cenných papierov	(93 547)	(96 992)
Vyplatené dividendy	(58 394)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>	<i>50 209</i>	<i>98 758</i>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	47 626	(2 329 276)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	333 340	2 518 059
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	380 966	188 783

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2009 vypracovaných v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

PODROBNOSTI O PONUKE A PRIJATÍ NA OBCHODOVANIE

Ponuka

Verejná ponuka emisie FLEXI HZL VÚB, a.s., 55 sa riadi podmienkami, ktoré sú zadefinované v Opise cenných papierov zo dňa 8.9.2010 vypracovaného pre túto emisiu, v časti „INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV“ (ďalej len „**Podmienky**“) a ustanoveniach obsiahnutých v Prospekte.

Najvyššia suma menovitých hodnôt v zmysle Podmienok emisie je 25 000 000,00 EUR, menovitá hodnota jedného cenného papiera je 1 000,00 EUR.

Emisia bude vydaná na základe verejnej ponuky a bude ponúkaná predovšetkým retailovým investorom. VÚB, a.s., bude ponúkať túto emisiu dlhopisov počas obdobia primárneho predaja, začínajúceho dňa 1.10.2010, ktorý je zároveň dátumom emisie a končiaceho dňa 10.12.2010. Verejná ponuka bude realizovaná prostredníctvom obchodných miest VÚB, a.s., na území Slovenskej republiky a príslušných útvarov ústredia VÚB, a.s. V prípade skoršieho vypredania emisie bude primárny predaj skončený pred uvedeným dátumom ukončenia predaja a to v deň vypredania emisie. Po uplynutí uvedeného obdobia primárneho predaja, resp. po skoršom vypredaní emisie nebudú akceptované ďalšie záväzné objednávky.

VÚB, a.s., bude vydávať dlhopisy na základe Závazných objednávok primárneho nákupu (ďalej len „záväzná objednávka“) len tým nadobúdateľom, ktorí k príslušnému dátumu nákupu uhradia emisný kurz a alikvótny úrokový výnos dlhopisu (pomernú časť úrokového výnosu) na účet VÚB, a.s., uvedený v záväznej objednávke. Cena pre nadobúdateľa bude stanovená ako násobok emisného kurzu, ktorý je 100% z menovitej hodnoty dlhopisu, počtu kusov dlhopisov a ich menovitej hodnoty, vrátane pomernej časti úrokového výnosu (AUV), počítaného počas celého obdobia primárneho predaja, začínajúc dátumom emisie. Emitent si vyhradzuje právo krátiť záväznú objednávku v prípade, že objednávky budú prevyšovať najvyššiu sumu menovitých hodnôt vydávaných dlhopisov.

Na nákup dlhopisov sa pre investorov nevzťahujú žiadne poplatky.

Emitent na základe došlej platby zabezpečí pripísanie daného množstva dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP alebo u člena CDCP najneskôr do jedného mesiaca od ukončenia primárneho predaja. Náklady na vydanie dlhopisov v plnej výške hradí emitent.

Maximálny možný objem nákupu na 1 investora je limitovaný objemom 1 000 000,00 EUR. Minimálna výška žiadosti o nákup (počet dlhopisov alebo celková čiastka, ktorá sa má investovať) nie je stanovená.

Výsledky vydávania emisie formou verejnej ponuky budú zverejnené na internetovej stránke emitenta bezprostredne po ukončení predaja.

Verejnú ponuku si zrealizuje emitent. Obstaranie vydania týchto dlhopisov si zabezpečí 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.

Prijatie na obchodovanie

Po ukončení primárneho predaja emisie FLEXI Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 55 emitent požiada Burzu 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“) o prijatie emisie na regulovaný voľný trh.

Emitent neuzavrel so žiadnym subjektom pevnú dohodu o sprostredkovaní v sekundárnom obchodovaní.

Dlhopisy budú vydané za účelom zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych obchodov vykonávaných v súlade s platnou bankovou licenciou.

Trhy

K termínu spracovania tohto Súhrnného dokumentu, vypracovaného za účelom schválenia Prospektu v súvislosti s verejnou ponukou emisie FLEXI HZL VÚB, a.s., 55, emitent nepodal žiadosť o prijatie tejto emisie dlhopisov 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.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 14 904,00 EUR, bude vo výške 24 985 096,00 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 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.

Zakladateľská listina 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 2008 a 2009;
3. priebežnú individuálnu účtovnú závierku k 31.3.2009 zostavenú podľa IFRS;
4. priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku k 30.6.2010 zostavenú podľa IFRS.

Horeuvedené dokumenty, prípadne ich kópie, sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle emitenta, VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV, KTORÉ SÚ PREDMETOM PONUKY

Názov cenného papiera:

Druh, forma a podoba cenného papiera:

ISIN:

FLEXI Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 55
zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list
na doručiteľa
SK4120007444 séria 01

Najvyššia suma menovitých hodnôt (v zmysle**Podmienok emisie):**

25 000 000,00 EUR

Menovitá hodnota dlhopisu:

1 000,00 EUR

Počet kusov dlhopisov (v zmysle Podmienok emisie):

25 000 kusov

Emisný kurz:

100 % z menovitej hodnoty dlhopisu

Účel vydávania dlhopisov:

financovanie hypotekárnych úverov

Dátum začiatku vydávania dlhopisov:

1. október 2010 (ďalej „dátum emisie“)

Predpokladaná lehota vydávania:

predpokladaná doba vydávania dlhopisov je od dátumu emisie do 10.12.2010

Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:

1. október 2015 (ďalej „deň splatnosti“)

Výnos dlhopisu:

Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške: 2,85% p.a.

Výnos je vypočítaný na báze 30E/360.

Právne predpisy, na základe ktorých budú 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.

FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55 sú denominované v eurách.

FLEXI Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 55 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.

Výnos bude vyplácaný ročne, a to k 1.10. bežného roka, začínajúc 1.10.2011.

Ak prípadne deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Dátum ex-kupónu je stanovený na 30. kalendárny deň pred príslušným termínom výplaty výnosu. Výnos za príslušné obdobie bude vyplatený iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-kupónu (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného osobou s povolením na vznik a činnosť centrálného depozitára cenných papierov, ktorá pre emitenta vedie register emitenta cenných papierov (ďalej len „CDCP“).

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

Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisov jednorazovo v deň splatnosti dlhopisov. Emitent sa zaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov za podmienok uvedených nižšie v časti „Podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov“.

Ak prípadne deň splatnosti alebo predčasnej splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty menovitej hodnoty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň s tým, že v takom prípade nevznikne žiadny nárok na dodatočný výnos, úrok alebo iné zhodnotenie.

Dátum ex-istiny je stanovený na 30. kalendárny deň pred dňom splatnosti alebo dňom predčasnej splatnosti. Menovitá hodnota dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bol majiteľom dlhopisu ku koncu pracovného dňa bezprostredne predchádzajúceho dátumu ex-istiny (ďalej len „oprávnená osoba“) a to podľa zoznamu majiteľov cenných papierov vyhotoveného CDCP.

Výplata výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet oprávnenej osoby (ďalej len „účet“) uvedený v záväznej objednávke alebo na taký iný účet, uvedený v žiadosti oprávnenej osoby o výplatu výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu doručenej emitentovi, oddeleniu Treasury Back Office, ústredia (ďalej len „žiadost“), najneskôr 20. deň pred dňom výplaty výnosov a/alebo dňom splatnosti dlhopisu. Pokiaľ nebolo číslo účtu na účely výplaty výnosov a/alebo splatenie menovitej hodnoty dlhopisu uvedené oprávnenou osobou v záväznej objednávke a žiadost' obsahujúca číslo účtu, na ktorý majú byť výnosy a/alebo menovitá hodnota dlhopisu poukázané nebude doručená emitentovi v lehote uvedenej vyššie, bude emitent povinný vyplatiť výnosy a/alebo splatiť

menovitú hodnotu dlhopisu do piatich pracovných dní odo dňa kedy bude žiadosť s uvedením čísla účtu emitentovi doručená (najskôr však v deň výplaty výnosov a/alebo splatenia menovitej hodnoty dlhopisu, pričom za obdobie odo dňa výplaty výnosu a/alebo splatnosti dlhopisu podľa Podmienok do dňa skutočného vyplatenia a/alebo splatenia, neprislúcha oprávnenej osobe nárok na žiadny dodatočný výnos, úrok či iné zhodnotenie.

Záväznou objednávkou sa na účely Podmienok rozumie záväzná objednávka primárneho nákupu, na základe ktorej dôjde k primárnemu nákupu všetkých alebo niekoľkých dlhopisov.

Podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov

Emitent sa zaväzuje k predčasnému splateniu menovitej hodnoty dlhopisov po troch rokoch od dátumu emisie, t. j. k 1.10.2013 v kurze 93,00% z menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, ktorých predčasné splatenie menovitej hodnoty majiteľ žiada. Možnosť požadovať predčasné splatenie majú len tí majitelia dlhopisov, ktorí nadobudli dlhopisy v rámci primárneho predaja emisie, teda priamo od emitenta. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu bude zrealizované v prípade, ak o to vyššie uvedený majiteľ dlhopisu písomne požiada emitenta – Treasury Back Office, v lehote od 23.8.2013 do 23.9.2013. Pri predčasnom splatení menovitej hodnoty dlhopisu na základe žiadosti majiteľa dlhopisu, má majiteľ dlhopisu právo na pomerný výnos z dlhopisu ku dňu jeho predčasného splatenia, teda k 1.10.2013.

Po predčasnom splatení menovitej hodnoty dlhopisu zanikajú bývalému majiteľovi akékoľvek ďalšie nároky na výplatu výnosov dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty dlhopisu.

Pokiaľ nie je inak uvedené v tejto časti na spôsob výplaty výnosov a splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa primerane vzťahujú ustanovenia časti „Spôsob výplaty výnosov a splatenia menovitej hodnoty dlhopisov“ týchto Podmienok.

K dlhopisom, pri ktorých majitelia neprejavili záujem o predčasné splatenie menovitej hodnoty sa ďalej viažu záväzky emitenta vyplývajúce z týchto Podmienok.

Platobné miesto výplaty výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov je VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov zo splátok emitentom poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 odseku 5, zákona o dlhopisoch.

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