

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67

15 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008228 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 9. december 2011

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k prospektu cenného papiera emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 67 (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 67“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), vypracovaného za účelom podania žiadosti o prijatie tejto emisie na obchodovanie na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 9.12.2011 (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, v znení Opisu cenných papierov zo dňa 18.8.2011, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-9748-1/2011 zo dňa 6.9.2011 a zverejnený a v znení Opisu cenných papierov zo dňa 2.11.2011, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-12294-1/2011 zo dňa 14.11.2011 a zverejnený (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 bilancie 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 tento Súhrnný dokument 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 členkou predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 67 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 9.12.2011

Tomislav Lazaric
člen predstavenstva

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka 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., 67 si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia HZL VÚB, a.s., 67 bola vydaná 29. novembra 2011, v celkovom objeme 15 000 000,00 EUR, s menovitou hodnotou 50 000,00 EUR, emisným kurzom 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 5,35% p.a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 29.11.2030.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 67 na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA VYBRANÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV

Kapitalizácia a zadlženosť

Vybrané údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2009, 31.12.2010, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2011 a údaje z individuálnych výsledkov hospodárenia k 30.9.2011, zostavených v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

	31.12.2009 (v tis. EUR)	31.12.2010 (v tis. EUR)	30.6.2011 (v tis. EUR)	30.9.2011 (v tis. EUR)
Úvery poskytnuté klientom	5 863 647	6 437 675	6 899 633	6 653 327
Závazky voči centrálnym a iným bankám	796 345	662 523	654 457	422 365
Vklady a úvery od klientov	6 609 926	7 265 367	7 597 283	7 645 888
Emitované dlhové cenné papiere	1 298 075	1 624 253	1 550 856	1 671 225
Vlastné imanie	986 394	1 043 758	1 042 190	1 091 493

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., 67 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

Investícia do dlhopisov zahŕňa určité riziká vrátane tých, ktoré sú zmienené v tomto Súhrnnom dokumente. Potenciálni investori by mali starostlivo zvážiť nasledovné rizikové faktory a ostatné investičné úvahy rovnako ako aj informácie nachádzajúce sa v tomto dokumente a celom Prospekte pred uskutočnením rozhodnutia investovať do dlhopisov.

Výskyt niektorých z uvedených rizík je ovplyvnený vývojom nepredvídateľných udalostí, pričom nie je možné určiť, či tieto udalosti nastanú, prípadne aká je pravdepodobnosť výskytu týchto udalostí. Zmienené riziká by v prípade ich výskytu mali významný vplyv na finančné výsledky emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z dlhopisov.

Nasledujúci prehľad rizík nemôže byť posudzovaný ako konečný a emitent nedáva žiadnu záruku, že okrem uvedených rizikových faktorov neexistujú aj ďalšie, ktoré by mali vplyv na emitenta, prípadne na ním emitované dlhopisy. Preto budúci investori by mali urobiť svoje vlastné nezávislé ohodnotenie všetkých rizikových faktorov a zvážiť všetky ostatné časti tohto dokumentu. Účelom tejto časti dokumentu nie je zoradenie rizík podľa dôležitosti alebo pravdepodobnosti ich výskytu.

Na schopnosť emitenta splniť si svoje záväzky z Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 67 - zaknihovaných dlhopisov (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 67“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“) môžu vplývať nižšie uvedené rizikové faktory.

Riziká vplyvu makroekonomického prostredia emitenta

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 4,9%. 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 4,2%. Na prelome rokov 2010 a 2011 domáca ekonomika dobehla svoju maximálnu predkrízovú výkonnosť a slušný rast si udržala aj počas prvých troch štvrtí rokov 2011. Celkový počet pracovných miest v slovenskej ekonomike však za svojou maximálnou úrovňou stále zaostáva. Slabý pracovný trh drží na uzde výdavky domácnosti, zatiaľ čo prebiehajúca fiškálna konsolidácia obmedzuje verejné výdavky. Rast slovenskej ekonomiky sa tak niekoľko štvrtí rokov opiera najmä o zahraničný export. Eskalujúca dlhová kríza sa však podpísala pod celkový pokles sentimentu v globálnej ekonomike, čo naznačuje, že nastolený rast domácej ekonomiky bude z dôvodu ochabujúceho zahraničného dopytu v budúcom období neudržateľný.

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 v roku 2009 znížiť refinančnú úrokovú sadzbu na historické minimum 1,0%. V roku 2011 však inflácia v krajinách eurozóny vzrástla vysoko nad inflačný cieľ ECB. V snahe udržať cenovú stabilitu sa tak ECB opäť vrátila k cyklu zvyšovania oficiálnych úrokových sadzieb, čo však prerušili extrémne turbulencie na trhoch a zhoršujúca sa dlhová kríza v Európe. S nárastom pravdepodobnosti opätovného poklesu ekonomiky, vidí ECB inflačné riziká vychýlené opäť smerom nadol, čo jej dáva určitú voľnosť pri menovej politike. V novembri sa tak opäť vrátila k znižovaniu sadzieb.

Podstatným míľníkom v ďalšom vývoji eurozóny bude dlho odkladané rozhodnutie ohľadom účinného nástroja v boji proti dlhovej kríze v Európe a jeho reálna implementácia.

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. Sprísňovanie fiškálnej politiky domáceho, ale aj vonkajšieho prostredia a menovej politiky centrálnych bánk bude silno rozbehnuté oživenie z prechádzajúceho roku tmiť. Aktuálne riziká v spojitosti s bankovým podnikaním sú spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Rast slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislý od ekonomík našich hlavných obchodných partnerov. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB banky) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude vývoj na pracovnom trhu dôležitým faktorom. Obavy z ďalšieho vývoja ekonomiky sú však brzdou pre oživenie pracovného trhu, čo vytvára tlak na znižovanie rastu reálnych miezd v hospodárstve. To sa môže prejaviť v pomalšom ako očakávanom príleve 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 zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
- 3) Politická nestabilita, ale aj celkový tlak na 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. Značne vyššie daňové zaťaženie, prípadne zvýšené požiadavky na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu ovplyvniť finančnú výkonnosť banky. Zavedenie špeciálneho bankového odvodu vo výške 0,4% z pasív očistených o vlastné zdroje a poistené vklady je rizikovou kapitolou samou osebe, nakoľko odčerpá z bankového sektora prostriedky vo výške viac ako 100 mil. EUR, ktoré banky potrebujú na posilnenie svojho kapitálu. Navyše, pri takejto výške odvodu existuje reálna hrozba presunu vkladov podnikov do krajín s nižšou resp. žiadnou sadzbou.

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.

Riziká týkajúce sa emitenta

Vystavenie emitenta kreditnému riziku, riziku likvidity, úrokovej miery či operačnému riziku vyvstáva z bežnej podnikateľskej činnosti s ohľadom na predmet podnikania emitenta.

Kreditné riziko - je riziko neplnenia záväzkov zo strany emitenta. Sektor bankových a finančných služieb môže byť negatívne poznačený množstvom faktorov ako sú napríklad všeobecné trhové podmienky, výkonnosť finančných trhov, úrovne úrokových sadzieb, výkyvy kurzov, legislatívne zmeny, ako aj zmeny regulácie zo strany centrálnych bánk. Zhoršenie situácie na trhu môže negatívne ovplyvniť dopyt po emitentom poskytovaných produktoch a službách. Negatívny vývoj týchto faktorov môže taktiež ohroziť schopnosť klientov uhrádzať svoje záväzky, čo by mohlo mať negatívny dopad na emitenta a potenciálne by to mohlo predstavovať riziko neplnenia si svojich záväzkov.

Riziko likvidity - riziko neschopnosti emitenta splniť svoje záväzky riadne a včas. V záujme obmedzenia tohto rizika sa emitent usiluje o vyváženosť v splatnosti aktív a pasív.

Úrokové riziko - vzniká v dôsledku nesúladu medzi aktívami a pasívami citlivými na úrokové sadzby. Ide predovšetkým o riziko zmeny úrokovej sadzby, jej volatilitu a zmenu tvaru výnosovej krivky.

Operačné riziko - predstavuje riziko vzniku straty spôsobené nevhodnými alebo zle nastavenými internými procesmi, zlyhaním ľudského faktora ako aj pôsobením vonkajších udalostí. Operačné riziko taktiež zahŕňa riziko straty z porušenia právnych predpisov, zmluvnej zodpovednosti alebo iných súdnych sporov či správnych konaní.

Emitent v záujme zníženia spomenutých rizík využíva viacero nástrojov ktorými kontroluje kvalitu svojich aktív, finančných operácií a obchodov, ktoré sú vykonávané. Pracovné procesy na eliminovanie týchto rizík sú implementované pod dohľadom vnútornej kontroly. Všetky aktivity, ktoré emitent vykonáva, sú pravidelne monitorované a kontrolované Národnou bankou Slovenska.

Hospodárenie emitenta a jeho výsledky môžu byť nepriaznivo ovplyvnené aj externými faktormi, ktoré sú mimo vplyvu emitenta. Sem patrí napríklad zmena ekonomických podmienok, fázy ekonomického cyklu, volatilita na finančných trhoch, či nárast konkurencie v sektore finančných služieb. Súčasná nepriaznivá situácia na svetovom finančnom trhu zvyšuje kolísavosť cien dlhopisov, ktorá môže spolu s volatilitou úrokových sadzieb a výmenných kurzov znížiť dopyt po produktoch a službách emitenta.

Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zvážiť je rating emitenta, ktoré nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.

Všeobecne negatívne zmeny lokálnych aj medzinárodných ekonomických podmienok, inflácia, spotreba obyvateľstva a podnikovej sféry, recesia, nezamestnanosť, obmedzené úverové možnosti a ďalšie faktory, ktoré investor nie je schopný ovplyvniť, môžu mať negatívny vplyv na hospodárenie emitenta, hodnotu investičného portfólia ako aj trhovú hodnotu cenných papierov vydaných emitentom.

Riziká týkajúce sa dlhopisov

Potenciálny investor by mal zodpovedne zvážiť investíciu do emitentom vydaných dlhopisov. Najmä je potrebné, aby:

- 1) mal dostatok znalostí a skúseností urobiť zmysluplné ohodnotenie dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investovania do dlhopisov a informácií obsiahnutých v prospekte alebo tých, na ktoré prospekt alebo jeho relevantný dodatok odkazuje;
- 2) mal dostatok informácií týkajúcich sa investície ako aj schopnosť zhodnotiť ju v kontexte svojej finančnej situácie ako aj vplyvu tejto investície na jeho už existujúce portfólio;
- 3) mal dostatok finančných prostriedkov, aby bol schopný zvládnuť prípadný negatívny vývoj rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo dlhopisov;
- 4) plne porozumel emisným podmienkam, poznal relevantné finančné ukazovatele a ich možný vývoj spolu s vývojom finančných trhov;
- 5) bol schopný zhodnotiť možné scenáre vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb a ostatných faktorov, ktoré môžu ovplyvniť jeho investíciu a jej schopnosť niesť príslušné riziká.

Nízka likvidita sekundárneho trhu - súčasnú situáciu na kapitálovom trhu v Slovenskej republike charakterizuje pretrvávajúca nízka likvidita. Emitent, v súvislosti so zámerom požiadať Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s. o prijatie emisie dlhopisov na jej regulovaný trh preto nemôže dať záruku, že s dlhopismi sa bude aktívne obchodovať, respektíve bude po týchto dlhopisoch na trhu dopyt, prípadne, že po začatí obchodovania s touto emisiou dlhopisov takýto stav pretrvá.

Negarantovaná cena dlhopisov na sekundárnom trhu - emitent nemôže garantovať cenu, za ktorú sa budú dať tieto dlhopisy na sekundárnom trhu kúpiť, respektíve predať. Cenu ovplyvňujú aktuálne trhové podmienky a preto sa v priebehu obchodovania mení.

Úrokové riziko – na hodnotu dlhopisov vplýva zmena úrokových sadzieb, ktoré reagujú na ekonomické, politické či trhové očakávania.

Kreditné riziko – hodnota dlhopisov sa môže meniť v závislosti od trhového vnímania úverovej bonity emitenta.

Vplyv inflácie - výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície.

Vplyv daní a poplatkov - návratnosť investície do dlhopisov ovplyvňuje daňový režim platný v krajine sídla emitenta, investora či krajine, kde dochádza k prevodu cenného papiera. Potenciálny investor by sa mal taktiež oboznámiť s výškou a druhmi poplatkov, ktoré mu budú účtované v súvislosti s nadobudnutím, držbou, prípade s predajom dlhopisov.

Právny režim - dlhopisy sú vydané v súlade s právnym poriadkom platným v Slovenskej republike v čase ich vydania. Zmena právnych predpisov počas životnosti dlhopisov môže mať vplyv na ich hodnotu, respektíve na návratnosť investície.

Štatistické údaje uvedené v tomto Opise cenných papierov pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií.

Zdroj údajov: odhady VÚB, a.s., na základe informácií zverejňovaných na internetových stránkach ŠÚ SR a NBS.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj emitenta

Obchodné meno	Všeobecná úverová banka, a.s.; skrátený názov: VÚB, a.s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie	1.4.1992
Identifikačné číslo	31 320 155
Sídlo	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách 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 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 a priebežné konsolidované výsledky hospodárenia k 30.6.2011 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 30.6.2011 a k 30.9.2011.

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, 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	Fláviiovská 18, 851 10 Bratislava- Rusovce, Slovenská republika
DE MICHELIS Andrea člen predstavenstva	03.01.1964	Via Europa 29, Airasca, Turín I- 10060, 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	Ke Hrádku 10, 148 00 Praha Česká republika

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 8.12.2011.

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

K 1.11.2011 banka evidovala 3 542 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁŘI 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 Luxemburg, 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 zvierok 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
	9 852 397	11 232 332
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	<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	(810)	(773)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	<u>5 819</u>	<u>(2 103)</u>

CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK

Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € (1 000 Sk) v €

147 490	166 386
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)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>	<i>(2 495 685)</i>	<i>(815)</i>
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)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	<i>149 908</i>	<i>774 396</i>
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)
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>	<i>161 058</i>	<i>175 536</i>
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	<u>430 794</u>	<u>13 368</u>	<u>87 518</u>	<u>310 157</u>	<u>(1 741)</u>	<u>(542)</u>	<u>(829)</u>	<u>838 725</u>
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>

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
	<u>10 758 949</u>	<u>9 852 397</u>
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
	<u>9 715 191</u>	<u>8 866 003</u>
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
	<u>1 043 758</u>	<u>986 394</u>
	<u>10 758 949</u>	<u>9 852 397</u>
Podsúvahové položky	<u>2 588 428</u>	<u>2 327 063</u>

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 zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	<u>11,58</u>	<u>10,92</u>

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
Priятé úroky	467 041	484 544
Zaplatené úroky	(114 407)	(144 896)
Priятé 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)
<i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i>	<u>(620 925)</u>	<u>(2 495 685)</u>
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
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	<u>220 296</u>	<u>149 908</u>
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	487 050	326 407
Splatenie dlhových cenných papierov	(166 239)	(165 349)
Vyplatené dividendy	(58 394)	-
<i>Čisté peňažné prostriedky z finančných činností</i>	<u>262 417</u>	<u>161 058</u>
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	<u>195 128</u>	<u>333 340</u>

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 konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2011
(v tisícoch eur)

	Jún 2011	Dec 2010
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	187 708	179 093
Pohľadávky voči bankám	670 061	108 843
Finančný majetok na obchodovanie	194 310	253 025
Derivátové finančné nástroje	45 297	45 205
Finančný majetok na predaj	1 550 941	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	20	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 899 633	6 437 675
Investície držané do splatnosti	1 115 071	1 788 263
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	6 618	6 219

Nehmotný majetok	38 087	41 342
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	144 779	148 921
Splatné daňové pohľadávky	8 359	8 931
Odložené daňové pohľadávky	78 149	70 062
Ostatný majetok	30 336	26 776
	<u>10 998 674</u>	<u>10 762 857</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	654 457	662 523
Derivátové finančné nástroje	47 682	60 729
Vklady a úvery od klientov	7 597 283	7 265 367
Emitované dlhové cenné papiere	1 550 856	1 624 253
Odložené daňové záväzky	3 789	3 908
Rezervy	26 015	24 256
Ostatné záväzky	76 402	78 063
	<u>9 956 484</u>	<u>9 719 099</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	32 657	61 891
Nerozdelený zisk	565 346	537 680
	<u>1 042 190</u>	<u>1 043 758</u>
	<u>10 998 674</u>	<u>10 762 857</u>
Podsúvahové položky	<u>2 468 497</u>	<u>2 588 428</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Jún 2011	Jún 2010
Úrokové a obdobné výnosy	261 267	234 391
Úrokové a obdobné náklady	(62 040)	(55 828)
Čisté úrokové výnosy	199 227	178 563
Výnosy z poplatkov a provízií	70 732	65 786
Náklady na poplatky a provízie	(15 183)	(13 382)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	55 549	52 404
Čistý zisk z finančných operácií	1 258	3 605
Ostatné prevádzkové výnosy	4 115	3 595
Prevádzkové výnosy	260 149	238 167
Mzdy a odmeny zamestnancom	(49 588)	(48 426)
Ostatné prevádzkové náklady	(50 022)	(46 112)
Odpisy nehmotného majetku	(7 146)	(7 940)
Odpisy hmotného majetku	(9 336)	(10 720)
Prevádzkové náklady	(116 092)	(113 198)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	144 057	124 969
Opravné položky k finančnému majetku	(32 602)	(40 420)
Prevádzkový zisk	111 455	84 549
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	388	281

Zisk pred zdanením	111 843	84 830
Daň z príjmov	(22 778)	(17 742)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	89 065	67 088
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	461	462
Finančný majetok na predaj	(33 148)	(11 059)
Zabezpečenie peňažných tokov	1 747	(3 529)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	(30 940)	(14 126)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV	58 125	52 962
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	6,86	5,17

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011
(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 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	430 819	13 368	93 090	454 445	1	(5 088)	(5 697)	980 938
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov	-	-	-	89 065	461	(33 148)	1 747	58 125
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VUB Leasingovej, a.s.v likvidácii	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné *	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-

30. jún 2011

430 819 13 368 95 261 565 346 - (60 766) (1 838) 1 042 190

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečený.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

(v tisícoch eur)

	Jún 2011	Jún 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	111 843	84 830
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	7 146	7 940
Odpisy hmotného majetku	9 336	10 720
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	2 831	5 025
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov	(399)	(257)
Úrokové výnosy	(261 267)	(234 391)
Úrokové náklady	62 040	55 828
Predaj hmotného majetku	(96)	177
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	32 749	41 302
Prijaté úroky	299 598	255 402
Zaplatené úroky	(57 333)	(48 593)
Daň uhradená	(30 412)	(32 914)
Pohľadávky voči bankám	(551 554)	(176 235)
Finančný majetok na obchodovanie	54 737	(82 730)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	1 675	(16 949)
Finančný majetok na predaj	11 431	(742 675)
Úvery poskytnuté klientom	(495 853)	(205 577)
Ostatný majetok	(2 116)	2 232
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(7 910)	(177 527)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(13 047)	9 160
Vklady a úvery od klientov	324 676	1 098 526
Ostatné záväzky	1 550	(22 922)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(500 375)	(169 628)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	650 448	191 027
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(10 083)	(5 263)
Predaj hmotného majetku	5 657	364
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	646 022	167 045
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	44 917	202 150
Splatenie dlhových cenných papierov	(116 636)	(93 547)
Vyplatené dividendy	(59 692)	(58 394)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	(131 411)	50 209
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	14 236	47 626
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	195 128	333 340
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	209 364	380 966

Priebežné finančné informácie boli vybrané z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace 30.9.2011 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

Výkaz o finančnej situácii k 30. septembru 2011

(v tisícoch eur)

	Sep 2011	Dec 2010
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	294 636	179 064
Pohľadávky voči bankám	672 472	108 598
Finančný majetok na obchodovanie	280 115	249 973
Derivátové finančné nástroje	70 276	45 205
Finančný majetok na predaj	1 504 588	1 615 823
Dlhodobý majetok na predaj	46	3 374
Úvery poskytnuté klientom	6 653 327	6 141 301
Investície držané do splatnosti	1 125 507	1 788 263
Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky	111 941	113 810
Nehmotný majetok	29 311	30 639
Hmotný majetok	134 386	142 801
Splatné daňové pohľadávky	6 738	6 882
Odložené daňové pohľadávky	58 126	56 210
Ostatný majetok	21 739	12 991
	<u>10 963 208</u>	<u>10 494 934</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	422 365	439 151
Derivátové finančné nástroje	53 450	60 729
Vklady a úvery od klientov	7 645 888	7 276 689
Emitované dlhové cenné papiere	1 671 225	1 619 591
Odložené daňové záväzky	2 465	2 118
Rezervy	24 010	23 517
Ostatné záväzky	52 312	52 934
	<u>9 871 715</u>	<u>9 474 729</u>
Vlastné imanie		
Základné imanie	430 819	430 819
Emisné ážio	13 368	13 368
Rezervné fondy	52 588	56 333
Nerozdelený zisk	594 718	519 685
	<u>1 091 493</u>	<u>1 020 205</u>
	<u>10 963 208</u>	<u>10 494 934</u>
Podsúvahové položky	<u>2 674 037</u>	<u>2 606 950</u>

Výkaz komplexného výsledku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011

(v tisícoch eur)

	Sep 2011	Sep 2010
Úrokové a obdobné výnosy	359 360	319 706
Úrokové a obdobné náklady	(93 916)	(80 379)
Čisté úrokové výnosy	265 444	239 327
Výnosy z poplatkov a provízií	101 804	100 874
Náklady na poplatky a provízie	(42 706)	(45 546)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	59 098	55 328

Čistý zisk z finančných operácií	656	5 361
Ostatné prevádzkové výnosy	7 475	1 987
Výnosy z dividend	20 151	332
Prevádzkové výnosy	352 824	302 335
Mzdy a odmeny zamestnancom	(68 353)	(65 490)
Ostatné prevádzkové náklady	(60 115)	(57 814)
Odpisy nehmotného majetku	(6 349)	(5 961)
Odpisy hmotného majetku	(12 235)	(14 512)
Prevádzkové náklady	(147 052)	(143 777)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	205 772	158 558
Opravné položky k finančnému majetku	(40 728)	(36 542)
Zisk pred zdanením	165 044	122 016
Daň z príjmov	(30 784)	(24 841)
ČISTÝ ZISK ZA 9 MESIACOV	134 260	97 175
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	420	532
Finančný majetok na predaj	(2 829)	(11 811)
Zabezpečenie peňažných tokov	(871)	(3 062)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 9 mesiacov po zdanení	(3 280)	(14 341)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 9 MESIACOV	130 980	82 834
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	10,35	7,49

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 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 9 mesiacov	-	-	-	97 175	532	(11 811)	(3 062)	82 834
Dividendy akcionárom	-	-	-	(58 394)	-	-	-	(58 394)
Ostatné *	-	-	-	(1 188)	1 188	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	529	-	-	(529)	-
30. september 2010	430 819	13 368	87 493	467 483	71	(5 774)	(5 230)	988 230
1. január 2011	430 819	13 368	87 493	519 685	24	(27 579)	(3 605)	1 020 205
Celkový komplexný výsledok za 9 mesiacov	-	-	-	134 260	420	(2 829)	(871)	130 980
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)

Ostatné *	-	-	-	485	(485)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(20)	-	-	20	-
30. september 2011	430 819	13 368	87 493	594 718	(41)	(30 408)	(4 456)	1 091 493

* Transferom nerozdeleného zisku a zisku roku 2009 a 2010 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázanej v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách a bol zabezpečovaný.

Výkaz o peňažných tokoch za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 (v tisícoch eur)

	Sep 2011	Sep 2010
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	165 044	122 016
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 349	5 961
Odpisy hmotného majetku	12 235	14 512
Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely	2 935	5 368
Úrokové výnosy	(359 360)	(319 706)
Úrokové náklady	93 916	80 379
Výnosy z dividend	(20 151)	(332)
Predaj hmotného majetku	(157)	85
Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky	39 162	37 657
Prijaté úroky	372 334	325 052
Zaplatené úroky	(85 818)	(77 181)
Prijaté dividendy	20 151	332
Daň uhradená	(32 209)	(40 687)
Pohľadávky voči bankám	(490 087)	(154 044)
Finančný majetok na obchodovanie	(34 123)	(88 365)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	(25 922)	(7 713)
Finančný majetok na predaj	100 977	(742 268)
Úvery poskytnuté klientom	(549 877)	(465 470)
Ostatný majetok	(7 687)	(1 481)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(16 773)	130 572
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(7 279)	17 095
Vklady a úvery od klientov	358 364	587 303
Ostatné záväzky	2 092	(112)
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti	(455 884)	(571 027)
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(19 083)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	650 449	249 017
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(9 088)	(7 360)
Predaj hmotného majetku	5 004	598
Likvidácia/(obstaranie) dcérskych spoločností	324	(13 702)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	646 689	209 470
Peňažné toky z finančných činností		
Prijmy z emisie dlhových cenných papierov	170 451	393 050
Splatenie dlhových cenných papierov	(116 636)	(139 979)
Vyplatené dividendy	(59 692)	(58 394)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti	(5 877)	194 677
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	184 928	(166 880)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	194 854	333 185
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. septembru	379 782	166 305

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2010 a priebežných konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2011, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastali významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

PODROBNOSTI O PONUKE A PRIJATÍ NA OBCHODOVANIE

Ponuka

Ponuka bola založená na emisných podmienkach.

Najvyššia suma menovitých hodnôt v zmysle emisných podmienok je 15 000 000,00 EUR, menovitá hodnota jedného dlhopisu je 50 000,00 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 29. novembra 2030 (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., 67 na kótovaný paralelný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „BCPB“).

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

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

Trhy

K dátumu spracovania tohto Súhrnného dokumentu, emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 67 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., 67 na kótovaný paralelný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 43 420,00 EUR, je vo výške 14 956 580,00 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 8.12.2011 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 stanovy

Zakladateľská zmluva a stanovy emitenta sú prístupné k nahliadnutiu v sídle emitenta, VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Dokumenty dostupné k nahliadnutiu

Počas platnosti tohto Súhrnného dokumentu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie):

1. zakladateľskú zmluvu a stanovy emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností; konsolidované účtovné závierky zostavené podľa IFRS vrátane audítorských správ za rok 2009 a 2010;
3. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 3 mesiace končiace sa k 31. marca 2011 zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie;
4. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011 zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie;
5. priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2011 zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie;
6. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2011 zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

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:	Hypotekárny záložný list VÚB, a.s., 67
Druh, forma a podoba cenného papiera:	zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa
ISIN:	SK4120008228 séria 01
Najvyššia suma menovitých hodnôt :	15 000 000,00 EUR
Celková menovitá hodnota vydaných dlhopisov:	15 000 000,00 EUR
Menovitá hodnota dlhopisu:	50 000,00 EUR
Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok):	300 kusov
Počet vydaných dlhopisov:	300 kusov
Emisný kurz:	90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu
Účel vydávania dlhopisov:	financovanie hypotekárnych úverov
Dátum začiatku vydávania dlhopisov:	29. november 2011 (ďalej „dátum emisie“)
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:	29. november 2030 (ďalej „deň splatnosti“)
Výnos dlhopisu:	5,35% p.a. Výnos je vypočítaný na báze Act/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., 67 sú denominované v eurách.

HZL VÚB, a.s., 67 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.