

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72

25 000 000,00 EUR

ISIN SK4120008608 séria 01

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 22. jún 2012

Tento Súhrnný dokument predstavuje úvod k prospektu cenného papiera emisie Hypotekárnych záložných listov VÚB, a.s., 72 (ďalej aj „HZL VÚB, a.s., 72“, resp. „dlhopisy“, resp. „dlhopis“), vypracovaného za účelom podania žiadosti o prijatie tejto emisie na obchodovanie na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Tento Súhrnný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 22.6.2012 (ďalej len „Opis cenných papierov“) budú po schválení Národnou bankou Slovenska a ich zverejnení spolu s Registračným dokumentom zo dňa 21.5.2012 už schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5647-1/2012 zo dňa 4.6.2012 a zverejneným (ďalej len „Registračný dokument“), tvoriť platný prospekt cenného papiera (ďalej aj „Prospekt“).

Po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska bude tento zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie 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 členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútikovou, PhD., a Ing. Adriánom Ševčíkom vyhlasuje, že ako emitent HZL VÚB, a.s., 72 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 22.6.2012

Ing. Elena Kohútiková, PhD.
členka predstavenstva

Ing. Adrián Ševčík
člen predstavenstva

ZÁKONNÍ AUDÍTORI A PORADCOVIA

Zákonní audítori

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).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2011, 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., 72 si zabezpečil emitent, ktorý vykonáva činnosť obchodníka s cennými papiermi.

ŠTATISTIKA PONÚK A PREDPOKLADANÝ HARMONOGRAM

Emisia HZL VÚB, a.s., 72 bola vydaná 21. júna 2012, v celkovom objeme 25 000 000,00 EUR, s menovitou hodnotou 100 000,00 EUR, emisným kurzom 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu a kupónom 4,70% p.a., vyplácaným ročne. Emisia je splatná 21.6.2027.

Emitent podá žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 72 na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

KLÚČOVÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA VYBRANÝCH FINANČNÝCH ÚDAJOV

Kapitalizácia a zadlženosť

Vybrané údaje z konsolidovaných výsledkov hospodárenia za roky 2010, 2011 a údaje z individuálnych výsledkov hospodárenia k 31.3.2012 zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

| | 31.12.2010 (v tis. EUR) | 31.12.2011 (v tis. EUR) | 31.3.2012 (v tis. EUR) |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Úvery poskytnuté klientom | 6 437 675 | 7 266 546 | 6 813 882 |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 662 523 | 688 469 | 311 224 |
| Vklady a úvery od klientov | 7 265 367 | 7 487 408 | 7 484 482 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 1 624 253 | 1 660 487 | 1 756 975 |
| Vlastné imanie | 1 043 758 | 1 115 258 | 1 160 756 |

Vybrané finančné ukazovatele k 31.3.2012 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 12,7%

ROA: 1,4%

Dôvody ponuky a použitie výťažku

Emisia HZL VÚB, a.s., 72 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 dlhopisov 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. V prípade priaznivého globálneho vývoja prináša otvorenosť veľký rastový potenciál, na druhej strane však negatívny vývoj v externom prostredí prináša výrazne negatívny dopad. V roku 2009, po nástupe finančnej a ekonomickej krízy, sa v dôsledku negatívneho vývoja v EÚ prejavili vo väčšej miere nevýhody takejto otvorenosti a reálny hrubý domáci produkt medziročne klesol o 4,9%. Ekonomika sa však rýchlo zotavila a na prelome rokov 2010 a 2011 už opäť dosahovala niekdajšiu, maximálnu predkrízovú úroveň. Na pozadí celoeurópskeho trendu spomaľovania hospodárskeho rastu ukončila slovenská ekonomika rok 2011 pomerne dobre. Vzhľadom na pokles ekonomickej výkonnosti kľúčových obchodných partnerov bola akcelerácia rastu HDP v poslednom kvartáli skôr prekvapením. Celkovo ekonomika v reálnom vyjadrení v roku 2011 medziročne vzrástla o 3,3%. Dobro sa tak darilo aj verejným financiám, ktoré zaznamenali v roku 2011 nižší ako plánovaný deficit. V roku 2012 si zrejme fiškálna situácia Slovenska nepolepší, naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva znížiť deficit pod 3% späť k udržateľným úrovňam. Dôveryhodnosť tohto ambiciózneho plánu však zostáva vysoká. Udržateľnosť verejných financií podporujú aj relatívne slušné makro fundamenty. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky však zostáva slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je jedným z najzávažnejších problémov na Slovensku. Domáca ekonomika sa tak nemôže oprieť o domáci dopyt aj z dôvodu obáv spotrebiteľov o zamestnanie. Zhoršené vyhliadky ekonomiky eurozóny naznačujú, že hospodársky rast z predchádzajúceho obdobia tak zrejme z dôvodu ochabujúceho zahraničného dopytu nebude udržateľný.

Pokiaľ ide o menovú politiku, ECB v ostatnom období čelila viacerým výzvam. Na pozadí zvýšenia inflácie a oživenia rastu ekonomiky eurozóny po globálnej finančnej a ekonomickej kríze z roku 2009, v prvej polovici roku 2011 pristúpila k zvyšovaniu oficiálnych úrokových sadzieb o 50 bázických bodov. V druhej polovici roka po opätovnom zhmotnení rizík poklesu eurozóny a náraste napätia na finančných trhoch oficiálnu úrokovú sadzbu znovu znížila na historické minimum 1%. Klesajúcu dôveru finančných trhov ECB však zachraňovala najmä nekonvenčnými opatreniami na podporu likvidity a nákupmi vládnych dlhopisov.

Riziko plynúce z dlhovej krízy v eurozóne naďalej ostáva vysoké, zatiaľ čo výhľady stabilizácie reálnej ekonomiky stoja na krehkých základoch. Predchádzajúce menové stimuly v podstate kúpili čas európskym bankám a krajinám na nastúpenie správnej cesty. Podstatným míľnikom v ďalšom vývoji eurozóny tak bude práve ich prístup k náprave v podobe výrazného oddĺženia štátov a posilňovania zdravia finančného sektora.

V dôsledku vyššie uvedených faktov a udalostí je zrejmé, že nasledujúce roky sa budú nevyhnutne niesť v znamení fiškálnych konsolidácií krajín s vysokým verejným zadlžením, ale aj krajín, ktorých dlh síce nebalancuje na prahu únosnosti, no produkujú vysoký deficit, čo je z dlhodobého hľadiska neúnosné. Medzi takéto krajiny patrí aj Slovensko, ktoré dosahovalo v uplynulom období jeden z najvyšších primárnych deficitov v eurozóne. Sprisňovanie fiškálnej politiky bude tlmieť rozbehnuté oživenie, nielen v domacom, ale aj vonkajšom prostredí. 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 môže 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) Tlak na zlepšenie fiškálnej výkonnosti v oblasti verejných financií môže vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní. Značne vyššie daňové zaťaženie spolu so zvýšenými požiadavkami na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky. Zavedenie špeciálneho bankového odvodu, rovnako ako aj potenciálne zavedenie progresívneho zdaňovania príjmov bánk je rizikovou kapitolou samou o sebe, 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.

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.

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 v 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, prípadne 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 Súhrnnom dokumente pochádzajú z verejne dostupných informačných zdrojov (pokiaľ nie je uvedené inak). Emitent osobitne nezisťoval presnosť týchto štatistických informácií. Odhady VÚB, a.s., sú uskutočňované 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 |

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 VÝHLĽADY

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2011, 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 2010, 2011 a údaje k 31.3.2012.

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 |
| MAGALA Peter, Ing. člen predstavenstva | 01.03.1975 | Košická 58, 821 09 Bratislava Slovenská republika |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| GALLO Ján, Ing. člen | 14.03.1952 | Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce, 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 |

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra k 12.6.2012.

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

K 1.5.2012 banka evidovala 3 535 zamestnancov.

HLAVNÍ AKCIONÁRI A TRANSAKČIE MEDZI PREPOJENÝMI SUBJEKTAMI

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s., s podielom nad 1% upísaného základného imania k 1.4.2012

| 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 | 2,89 |
| Zahraniční akcionári pod 1% (vrátane) celkom | 0,35 |
| Spolu pod 1% podľa štátnej príslušnosti akcionára | 3,24 |
| Právnické osoby pod 1% (vrátane) celkom | 0,90 |
| Fyzické osoby pod 1% (vrátane) celkom | 2,34 |
| Spolu pod 1% podľa typu akcionára | 3,24 |
| SPOLU | 100,000 |

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 42 577 akcionárov ku dňu 1. apríl 2012.

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 31.3.2012)

| 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 31.3.2012)

| Obchodné meno | % podielu | S í d l o | IČO |
|--|-----------|---|------------------------|
| Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD) | 67,69 | 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 | 94,92 | 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 auditorsky overených konsolidovaných účtovných závierok za obdobie končiacie 31.12.2010 a 31.12.2011, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS).

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

11,58

10,92

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

| | 2010 | 2009 |
|--|------------------|--------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | |
| Zisk pred zdanením | 189 137 | 160 528 |
| Úpravy: | | |
| Odpisy nehmotného majetku | 17 495 | 20 532 |
| Odpisy hmotného majetku | 20 985 | 22 722 |
| Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | 4 952 | (572) |
| Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov | (599) | (457) |
| Úrokové výnosy | (485 077) | (504 509) |
| Úrokové náklady | 114 275 | 144 867 |
| Výnosy z dividend | - | (1) |
| Zisk z redemácie emitovaných dlhových cenných papierov | - | (3 906) |
| Predaj hmotného majetku | (141) | (734) |
| Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky | 75 765 | 88 709 |
| Prijaté úroky | 467 041 | 484 544 |
| Zaplatené úroky | (114 407) | (144 896) |
| Prijaté dividendy | - | 1 |
| Daň uhradená | (60 029) | (90 927) |
| Pohľadávky voči bankám | (8 931) | 3 443 |
| Finančný majetok na obchodovanie | (86 425) | (35 284) |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | (4 388) | 17 368 |
| Finančný majetok na predaj | (635 523) | (701 654) |
| Úvery poskytnuté klientom | (634 555) | (288 647) |
| Ostatný majetok | (8) | (15 347) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (133 364) | (119 610) |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | 8 258 | - |
| Vklady a úvery od klientov | 654 883 | (1 516 479) |
| Ostatné záväzky | (10 269) | (15 376) |
| Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti | (620 925) | (2 495 685) |
| Peňažné toky z investičných činností | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | (19 083) | (236 738) |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | 261 962 | 400 125 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | (24 515) | (19 246) |
| Predaj hmotného majetku | 1 932 | 5 767 |
| Čisté peňažné prostriedky z investičných činností | 220 296 | 149 908 |
| Peňažné toky z finančných činností | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | 487 050 | 326 407 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | (166 239) | (165 349) |
| Vyplatené dividendy | (58 394) | - |
| Čisté peňažné prostriedky z finančných činností | 262 417 | 161 058 |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov | (138 212) | (2 184 719) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 333 340 | 2 518 059 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 195 128 | 333 340 |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2010
(v tisícoch eur)

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Nerozdelený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpečenie peňažných tokov | Spolu |
|---|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|--|----------------------------|------------------------------|------------------|
| 1. január 2009 | 430 794 | 13 368 | 87 518 | 310 157 | (1 741) | (542) | (829) | 838 725 |
| Prechod na euro | 25 | - | (25) | - | - | - | - | - |
| Celkový komplexný výsledok za rok | - | - | - | 141 671 | 92 | 6 537 | (810) | 147 490 |
| Zákonný rezervný fond | - | - | 4 048 | (4 048) | - | - | - | - |
| Iné | - | - | - | 179 | - | - | - | 179 |
| 31. december 2009 | 430 819 | 13 368 | 91 541 | 447 959 | (1 649) | 5 995 | (1 639) | 986 394 |
| 1. január 2010 | 430 819 | 13 368 | 91 541 | 447 959 | (1 649) | 5 995 | (1 639) | 986 394 |
| Celkový komplexný výsledok za rok | - | - | - | 150 323 | 485 | (33 613) | (1 437) | 115 758 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (58 394) | - | - | - | (58 394) |
| Zákonný rezervný fond | - | - | 1 549 | (1 549) | - | - | - | - |
| Iné * | - | - | - | (1 188) | 1 188 | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | 529 | - | - | (529) | - |
| 31. december 2010 | 430 819 | 13 368 | 93 090 | 537 680 | 24 | (27 618) | (3 605) | 1 043 758 |

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

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011
(v tisícoch eur)

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------|-----------|
| Majetok | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 90 977 | 179 093 |
| Pohľadávky voči bankám | 502 291 | 108 843 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 273 962 | 253 025 |
| Derivátové finančné nástroje | 80 399 | 45 205 |
| Finančný majetok na predaj | 1 455 626 | 1 615 823 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 3 | 3 374 |
| Úvery poskytnuté klientom | 7 266 546 | 6 437 675 |
| Investície držané do splatnosti | 1 137 540 | 1 788 263 |
| Pridružené a spoločne kontrolované podniky | 7 077 | 6 219 |
| Nehmotný majetok | 41 486 | 41 342 |
| Goodwill | 29 305 | 29 305 |
| Hmotný majetok | 146 732 | 148 921 |
| Splatné daňové pohľadávky | 2 791 | 8 931 |
| Odložené daňové pohľadávky | 77 463 | 66 154 |
| Ostatný majetok | 19 100 | 26 776 |

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>11 131 298</u> | <u>10 758 949</u> |
| Závazky | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 688 469 | 662 523 |
| Derivátové finančné nástroje | 57 382 | 60 729 |
| Vklady a úvery od klientov | 7 487 408 | 7 265 367 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 1 660 487 | 1 624 253 |
| Rezervy | 27 328 | 24 256 |
| Ostatné záväzky | 94 966 | 78 063 |
| | <u>10 016 040</u> | <u>9 715 191</u> |
| Vlastné imanie | | |
| Základné imanie | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 13 368 | 13 368 |
| Rezervné fondy | 17 887 | 61 891 |
| Nerozdelený zisk | 653 184 | 537 680 |
| | <u>1 115 258</u> | <u>1 043 758</u> |
| | <u>11 131 298</u> | <u>10 758 949</u> |
| Podsúvahové položky | <u>2 691 354</u> | <u>2 588 428</u> |

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2011
(v tisícoch eur)

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | 541 281 | 485 077 |
| Úrokové a obdobné náklady | (138 403) | (114 275) |
| Čisté úrokové výnosy | 402 878 | 370 802 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 141 406 | 143 344 |
| Náklady na poplatky a provízie | (32 979) | (35 602) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 108 427 | 107 742 |
| Čistý zisk z finančných operácií | 942 | 6 303 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 13 646 | 7 860 |
| Prevádzkové výnosy | 525 893 | 492 707 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | (103 844) | (97 195) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (99 814) | (91 996) |
| Odpisy nehmotného majetku | (14 297) | (17 495) |
| Odpisy hmotného majetku | (18 314) | (20 985) |
| Prevádzkové náklady | (236 269) | (227 671) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | 289 624 | 265 036 |
| Opravné položky k finančnému majetku | (67 935) | (76 495) |
| Prevádzkový zisk | 221 689 | 188 541 |
| Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov | 850 | 596 |
| Zisk pred zdanením | 222 539 | 189 137 |
| Daň z príjmov | (45 636) | (38 814) |
| ČISTÝ ZISK ZA ROK | <u>176 903</u> | <u>150 323</u> |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení: | | |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | (38) | 485 |
| Finančný majetok na predaj | (45 012) | (33 613) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | (1 006) | (1 437) |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení | (46 056) | (34 565) |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK | 130 847 | 115 758 |
| Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách | 13,63 | 11,58 |

Celá suma čistého zisku, ako aj celkového komplexného výsledku, pripadá na vlastníkov materskej spoločnosti.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2011 (v tisícoch eur)

| | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | |
| Zisk pred zdanením | 222 539 | 189 137 |
| Úpravy: | | |
| Odpisy nehmotného majetku | 14 297 | 17 495 |
| Odpisy hmotného majetku | 18 314 | 20 985 |
| Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | (1 282) | 4 952 |
| Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdielov | (858) | (599) |
| Úrokové výnosy | (541 281) | (485 077) |
| Úrokové náklady | 138 403 | 114 275 |
| Predaj hmotného majetku | (277) | (141) |
| Opravné položky k finančnému majetku a podobné položky | 69 183 | 75 765 |
| Prijaté úroky | 535 640 | 467 041 |
| Zaplatené úroky | (129 214) | (114 407) |
| Daň uhradená | (50 805) | (60 029) |
| Pohľadávky voči bankám | (396 920) | (8 931) |
| Finančný majetok na obchodovanie | (24 389) | (86 425) |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | (36 180) | (4 388) |
| Finančný majetok na predaj | 113 544 | (635 523) |
| Úvery poskytnuté klientom | (894 979) | (634 555) |
| Ostatný majetok | 8 246 | (8) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 25 201 | (133 364) |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | (3 347) | 8 258 |
| Vklady a úvery od klientov | 215 138 | 654 883 |
| Ostatné záväzky | 19 588 | (10 269) |
| Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti | (699 439) | (620 925) |
| Peňažné toky z investičných činností | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | - | (19 083) |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | 650 449 | 261 962 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | (31 891) | (24 515) |
| Predaj hmotného majetku | 6 259 | 1 932 |
| Čisté peňažné prostriedky z investičných činností | 624 817 | 220 296 |
| Peňažné toky z finančných činností | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | 311 504 | 487 050 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | (274 070) | (166 239) |
| Vyplatené dividendy | (59 692) | (58 394) |
| Čisté peňažné prostriedky z/(na) finančné činnosti | (22 258) | 262 417 |
| Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov | (96 880) | (138 212) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka | 195 128 | 333 340 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka | 98 248 | 195 128 |

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 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 | 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 |
| 1. január 2011 | 430 819 | 13 368 | 93 090 | 537 680 | 24 | (27 618) | (3 605) | 1 043 758 |
| Celkový komplexný výsledok za rok | - | - | - | 176 903 | (38) | (45 012) | (1 006) | 130 847 |
| Dividendy akcionárom | - | - | - | (59 692) | - | - | - | (59 692) |
| Neprevzaté dividendy | - | - | - | 346 | - | - | - | 346 |
| Zákonný rezervný fond | - | - | 2 203 | (2 203) | - | - | - | - |
| Likvidácia VUB Leasingovej, a.s. v likvidácii | - | - | (32) | 31 | - | - | - | (1) |
| Iné * | - | - | - | 139 | (139) | - | - | - |
| Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom * | - | - | - | (20) | - | - | 20 | - |
| 31. december 2011 | 430 819 | 13 368 | 95 261 | 653 184 | (153) | (72 630) | (4 591) | 1 115 258 |

* 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 („CZK“) a bol zabezpečovaný.

Údaje za prvý štvrtrok 2012 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 31. marca 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou Registračného dokumentu zo dňa 21.5.2012 a je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta.

Výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2012

(v tisícoch eur)

| | Mar 2012 | Dec 2011 |
|--|-------------|-------------|
| Majetok | | |
| Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách | 95 667 | 90 918 |
| Pohľadávky voči bankám | 676 402 | 501 444 |
| Finančný majetok na obchodovanie | 283 386 | 269 852 |
| Derivátové finančné nástroje | 47 836 | 80 399 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Finančný majetok na predaj | 1 568 065 | 1 455 626 |
| Dlhodobý majetok na predaj | 336 | 3 |
| Úvery poskytnuté klientom | 6 813 882 | 6 917 544 |
| Investície držané do splatnosti | 1 037 996 | 1 137 540 |
| Dcérske, pridružené a spoločne kontrolované podniky | 96 014 | 96 014 |
| Nehmotný majetok | 33 738 | 34 988 |
| Hmotný majetok | 133 176 | 137 126 |
| Splatné daňové pohľadávky | 102 | 550 |
| Odložené daňové pohľadávky | 50 432 | 64 601 |
| Ostatný majetok | 16 395 | 15 077 |
| | 10 853 427 | 10 801 682 |
| Závazky | | |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | 311 224 | 429 725 |
| Derivátové finančné nástroje | 58 167 | 57 382 |
| Vklady a úvery od klientov | 7 484 482 | 7 498 151 |
| Emitované dlhové cenné papiere | 1 756 975 | 1 660 487 |
| Rezervy | 24 557 | 24 285 |
| Ostatné záväzky | 57 266 | 59 193 |
| | 9 692 671 | 9 729 223 |
| Vlastné imanie | | |
| Základné imanie | 430 819 | 430 819 |
| Emisné ážio | 13 368 | 13 368 |
| Rezervné fondy | 73 779 | 10 150 |
| Nerozdelený zisk | 642 790 | 618 122 |
| | 1 160 756 | 1 072 459 |
| | 10 853 427 | 10 801 682 |
| Podsúvahové položky | 2 582 930 | 2 721 596 |

Výkaz komplexného výsledku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012
(v tisícoch eur)

| | Mar 2012 | Mar 2011 |
|---|---------------------|---------------------|
| Úrokové a obdobné výnosy | 124 761 | 112 934 |
| Úrokové a obdobné náklady | (38 772) | (28 450) |
| Čisté úrokové výnosy | 85 989 | 84 484 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 32 128 | 32 787 |
| Náklady na poplatky a provízie | (12 535) | (13 599) |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 19 593 | 19 188 |
| Čistý zisk/(strata) z finančných operácií | (4 196) | 1 359 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 012 | 1 839 |
| Prevádzkové výnosy | 102 398 | 106 870 |
| Mzdy a odmeny zamestnancom | (23 340) | (22 177) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (25 509) | (20 013) |
| Odpisy nehmotného majetku | (2 054) | (2 166) |
| Odpisy hmotného majetku | (4 166) | (4 144) |
| Prevádzkové náklady | (55 069) | (48 500) |
| Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek | 47 329 | 58 370 |
| Opravné položky | (16 171) | (11 970) |

| | | |
|--|---------------|-----------------|
| Zisk pred zdanením | 31 158 | 46 400 |
| Daň z príjmov | (6 490) | (9 486) |
| ČISTÝ ZISK ZA OBDOBIE | 24 668 | 36 914 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení: | | |
| Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | 144 | 51 |
| Finančný majetok na predaj | 63 516 | (22 502) |
| Zabezpečenie peňažných tokov | (31) | 2 975 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení | 63 629 | (19 476) |
| CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA OBDOBIE | 88 297 | 17 438 |
| Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách | 1,90 | 2,84 |

Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012
(v tisícoch eur)

| | Mar 2012 | Mar 2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | |
| Zisk pred zdanením | 31 158 | 46 400 |
| Úpravy: | | |
| Odpisy nehmotného majetku | 2 054 | 2 166 |
| Odpisy hmotného majetku | 4 166 | 4 144 |
| Cenné papiere na obchodovanie, cenné papiere na predaj a kurzové rozdiely | 3 783 | 515 |
| Úrokové výnosy | (124 761) | (112 934) |
| Úrokové náklady | 38 772 | 28 450 |
| Predaj hmotného majetku | (17) | (1 245) |
| Opravné položky a podobné položky | 16 614 | 12 543 |
| Prijaté úroky | 148 637 | 130 443 |
| Zaplatené úroky | (30 296) | (23 071) |
| Daň prijatá/(uhradená) | 8 127 | (12 498) |
| Pohľadávky voči bankám | (62 007) | (163 241) |
| Finančný majetok na obchodovanie | (13 111) | 21 981 |
| Derivátové finančné nástroje (majetok) | 32 532 | 4 788 |
| Finančný majetok na predaj | (69 164) | (189 440) |
| Úvery poskytnuté klientom | 91 081 | (93 388) |
| Ostatný majetok | (1 108) | (1 440) |
| Závazky voči centrálnym a iným bankám | (117 789) | 11 225 |
| Derivátové finančné nástroje (záväzky) | 785 | (9 551) |
| Vklady a úvery od klientov | (18 515) | (316 706) |
| Ostatné záväzky | (4 445) | 2 466 |
| <i>Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti</i> | (63 504) | (658 393) |
| Peňažné toky z investičných činností | | |
| Obstaranie investícií držaných do splatnosti | (69 000) | - |
| Splatenie investícií držaných do splatnosti | 159 330 | 615 448 |
| Nákup nehmotného a hmotného majetku | (1 111) | (573) |
| Predaj hmotného majetku | 20 | 1 631 |
| Likvidácia dcérskych spoločností | - | 324 |
| <i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i> | 89 239 | 616 830 |
| Peňažné toky z finančných činností | | |
| Príjmy z emisie dlhových cenných papierov | 103 090 | 21 111 |
| Splatenie dlhových cenných papierov | (15 000) | (16 597) |
| | 88 090 | 4 514 |

Čisté peňažné prostriedky z finančných činností

Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu

| | | |
|--|---------|----------|
| | | |
| | 113 825 | (37 049) |
| | 97 342 | 194 854 |
| | 211 167 | 157 805 |

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2012
(v tisícoch eur)

| | Základné imanie | Emisné ážio | Zákonný rezervný fond | Nerozde- lený zisk | Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky | Finančný majetok na predaj | Zabezpe- čenie peňažných tokov | Spolu |
|---|-----------------|-------------|-----------------------|--------------------|--|----------------------------|--------------------------------|-----------|
| 1. január 2011 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 519 685 | 24 | (27 579) | (3 605) | 1 020 205 |
| Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace | - | - | - | 36 914 | 51 | (22 502) | 2 975 | 17 438 |
| 31. marec 2011 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 556 599 | 75 | (50 081) | (630) | 1 037 643 |
| 1. január 2012 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 618 122 | (153) | (72 599) | (4 591) | 1 072 459 |
| Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace | - | - | - | 24 668 | 144 | 63 516 | (31) | 88 297 |
| 31. marec 2012 | 430 819 | 13 368 | 87 493 | 642 790 | (9) | (9 083) | (4 622) | 1 160 756 |

Významné zmeny

Od NBS predložených konsolidovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2011 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 25 000 000,00 EUR, menovitá hodnota jedného dlhopisu je 100 000,00 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 21. júna 2027 (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., 72 na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „BCPB“).

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

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

Trhy

K dátumu spracovania tohto Súhrnného dokumentu emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie HZL VÚB, a.s., 72 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., 72 na regulovaný voľný trh BCPB po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska.

Výdavky na emisiu

Výnos z emisie, znížený o odhadované náklady v sume 21 850,00 EUR, je vo výške 24 978 150,00 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 12.6.2012 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 podiele 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 v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania vrátane audítorských správ za rok 2010 a 2011;
3. priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 3 mesiace končiace sa k 31. marca 2012 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., 72 |
| Druh, forma a podoba cenného papiera: | zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa |
| ISIN: | SK4120008608 séria 01 |
| Najvyššia suma menovitých hodnôt : | 25 000 000,00 EUR |
| Celková menovitá hodnota vydaných cenných papierov: | 25 000 000,00 EUR |
| Menovitá hodnota dlhopisu: | 100 000,00 EUR |
| Počet kusov dlhopisov (v zmysle emisných podmienok): | 250 kusov |
| Počet vydaných dlhopisov: | 250 kusov |
| Emisný kurz: | 90 - 110% z menovitej hodnoty dlhopisu |
| Účel vydávania dlhopisov: | financovanie hypotekárnych úverov |
| Dátum začiatku vydávania dlhopisov: | 21. jún 2012 (ďalej „dátum emisie“) |
| Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu: | 21. jún 2027 (ďalej „deň splatnosti“) |
| Výnos dlhopisu: | 4,70% p.a. Výnos je vypočítaný na báze Act/Act. |

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., 72 sú denominované v eurách.

HZL VÚB, a.s., 72 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.