

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA VÚB, a.s. ZA ROK 2014

vypracovaná v zmysle § 34 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a v zmysle § 77 zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov

Časť 1.- Identifikácia emitenta

Obchodné meno / názov:	Všeobecná úverová banka, a.s.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
IČO:	31 320 155
Dátum vzniku:	1.4.1992
Zakladateľ:	Fond národného majetku SR, Bratislava
Základné imanie v EUR:	430 819 063,81 EUR
Tel.:	02 5055 1111
E-mail:	webmaster@vub.sk
Internet:	www.vub.sk

Predmet podnikania

V súlade s § 2 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách môže VÚB, a.s., okrem prijímania vkladov a poskytovania úverov vykonávať:

1. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie
2. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch a investovanie do cenných papierov na vlastný účet
3. obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v EUR a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti;
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v EUR a v cudzej mene;
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými mincami a bankovkami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí;
4. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane poradenstva;
5. finančný lízing;
6. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
7. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania;
8. vydávanie CP, účasť na vydávaní CP a poskytovanie súvisiacich služieb;
9. finančné sprostredkovanie;
10. uloženie vecí;
11. prenájom bezpečnostných schránok;
12. poskytovanie bankových informácií;
13. hypotekárne obchody podľa ustanovenia §67 ods. 1 o bankách;
14. funkciu depozitára podľa osobitného predpisu;

15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a mincí;
16. vydávanie a správu elektronických peňazí;
17. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia, v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a ako viazaný finančný agent v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

V súlade s § 79 a § 6 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch

V súlade s § 79 ods. 1 a § 6 zákona ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch investovanie do cenných papierov na vlastný účet, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

(i) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy

(ii) vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,

g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie; ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(iii) obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(iv) riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

(v) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(vi) upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(vii) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(viii) úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(ix) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

(x) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,

(xi) vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,

(xii) vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,

(xiii) služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov;

(xiv) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov - forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších investičných služieb pre tieto deriváty.

Oznámenie spôsobu a dátumu zverejnenia ročnej finančnej správy § 47 ods. 4 zákona o burze (adresa internetovej stránky emitenta, alebo názov dennej tlače, alebo názov všeobecne uznávaného informačného systému, v ktorej bola ročná finančná správa zverejnená)

Denník Hospodárske noviny 30.4.2015 – oznam o zverejnení Ročnej finančnej správy za rok 2014 na internetovej stránke spoločnosti www.vub.sk, dňa 30.4.2015.

Časť 2. Účtovné závierky

Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ

Individuálny výkaz o finančnej situácii podľa IFRS
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku podľa IFRS
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IFRS
Individuálny výkaz o peňažných tokoch podľa IFRS
Poznámky podľa IFRS

Individuálna účtovná závierka VÚB, a.s. je v plnom rozsahu zverejnená na internetovej stránke spoločnosti <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/informacie-cinnosti-banky/>

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii podľa IFRS
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku podľa IFRS
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní podľa IFRS
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch podľa IFRS
Poznámky podľa IFRS

Konsolidovaná účtovná závierka VÚB, a.s. je v plnom rozsahu zverejnená na internetovej stránke spoločnosti <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/informacie-cinnosti-banky/>

V zmysle § 34 ods. 5 zákona o burze účtovná závierka a konsolidovaná účtovná závierka musia byť overené audítorm (obchodné meno audítorskej spoločnosti, sídlo, číslo licencie, dátum auditu)

KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 96, 17.2.2015

V zmysle § 34 ods. 3 zákona o burze, ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného predpisu, ročná finančná správa obsahuje aj ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská spoločnosť.

Ročná účtovná závierka materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., Turín, Taliansko je v plnom rozsahu k dispozícii na internetovej stránke materskej spoločnosti: www.intesasanpaolo.com

Časť 3. Výročná správa

Podľa § 34 ods. 2 písm. a) ročná finančná správa obsahuje výročnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom, ktorým je § 20 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o účtovníctve")

Výročná správa VÚB, a.s. za rok 2014 je v plnom rozsahu k dispozícii na internetovej stránke banky:

<http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>

§ 20 ods. 1 zákona o účtovníctve informácie o:

a) vývoji účtovnej jednotky, o stave, v ktorom sa nachádza, a o významných rizikách a neistotách, ktorým je účtovná jednotka vystavená; informácia sa poskytuje vo forme vyváženej a obsiahlej analýzy stavu a prognózy vývoja a obsahuje dôležité finančné a nefinančné ukazovatele vrátane informácie o vplyve činnosti účtovnej jednotky na životné prostredie a na zamestnanosť, s poukázaním na príslušné údaje uvedené v účtovnej závierke

Prostredie pre bankový sektor v roku 2014 ovplyvnili rôzne faktory. Makroekonomické prostredie sa výrazne zlepšilo s priaznivejším zložením ekonomického rastu. V roku 2014 sme zažili oživenie domáceho dopytu, zníženie nezamestnanosti a prostredie bez inflácie. Na druhej strane bezprecedentná úroveň hospodárskej súťaže v tomto roku viedla k predaju veľkého množstva produktov, najmä spotrebných úverov a úverov na nehnuteľnosti. Obdobie nízkych úrokových sadzieb znížilo marže bánk a regulačný tlak pokračoval.

Vďaka výrazne lepšiemu prostrediu a napriek trhovým prekážkam sme dosiahli uspokojivé výsledky v obchodnej oblasti. V retailovom bankovníctve sme sa sústredili na dosiahnutie maximálnych výsledkov na hypotekárnom trhu pred zavedením nového nariadenia zo strany centrálnej banky a zároveň sme upriamili našu pozornosť na spotrebné úvery. Zásluhou spomenutých faktorov sme dosiahli medziročný nárast úverov na nehnuteľnosti na úrovni 10,6 % a spotrebných úverov na úrovni 10,7 %. Pretože tento rok bol aj rokom intenzívnej hospodárskej súťaže, nepodarilo sa nám zvýšiť trhový podiel, keďže na trhu sa zvýšila výška hypotekárnych úverov o 13,7 % a spotrebných úverov o 19,8 %. Vo firemnom segmente sa nám podarilo zvýšiť trhovú pozíciu z 15,4 % v decembri 2013 na 16,1 % v decembri 2014. Okrem toho sme zvýšili úverové portfólio pre malé a stredné podniky o 16,7 % a trhový podiel pre úvery nefinančným spoločnostiam vzrástol od decembra 2013 o 1,0 percentuálneho bodu. V oblasti vkladov priaznivejší vývoj celkového trhu s vkladmi odzrkadľoval mierny pokles nášho podielu objemu vkladov domácností vrátane podielových fondov. Ak sa však pozrieme na jednotlivé ukazovatele, výrazne sme posilnili našu pozíciu v oblasti netermínovaných vkladov a podielových fondov. Bankové prostredie s historicky najnižšími úrokovými sadzbami ovplyvnilo dopyt po termínovaných vkladoch vo VÚB, ako aj na celom trhu.

Aby sme udržali krok, zameriavame sa na našu hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si chceme udržať vysokú úroveň ziskovosti a prevádzkovú efektívnosť. Pre splnenie tohto cieľa naša banka pozorne sleduje správanie zákazníkov a snaží sa identifikovať ich nové potreby. Z tohto dôvodu sme pokračovali v spoločnom projekte s našou materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo „Počúvame Vás na 100 %“, ktorého hlavným cieľom je naďalej zlepšovať služby zákazníkom. Preto VÚB pokračovala v ďalšom zdokonaľovaní procesov, v inováciách produktov, redizajne širokej obchodnej siete a v neustálom hľadaní nových príležitostí pre moderné bankovníctvo vyplývajúce z technologického rozvoja. Dôkazom úspešnej obchodnej politiky je získanie niekoľkých ocenení v rôznych kategóriách súťaže Zlatá minca v roku 2014.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2014 hodnotu 7,9 mld. €, o 0,3 % viac ako v predchádzajúcom roku zásluhou retailových a korporátnych vkladov. Na retailovom trhu vzrástli v tomto roku bežné účty, zatiaľ čo termínované vklady sa stali pre klientov menej atraktívne. Za týmto vývojom môžeme nájsť na jednej strane nízke úrokové sadzby na termínovaných vkladoch, na druhej strane presuny termínovaných vkladov do podielových fondov. Výsledkom toho zaznamenali investície v podielových fondoch výrazný nárast o 23 % v priebehu roka v porovnaní s trhovým nárastom o 18,8 %. Trhový podiel na podielových fondoch sa tak zvýšil z 18,8 % v decembri 2013 na 19,7 % v decembri 2014. Trhový podiel celkových vkladov retailových klientov vrátane podielových fondov dosiahol úroveň 16,2 %.

Vo firemnom segmente dosiahla VÚB o niečo horšie výsledky v porovnaní s trhom, tak kvôli nefinančným korporáciám, ako aj finančným inštitúciám, čo bolo v súlade so stratégiou VÚB zameranou na zmenu štruktúry vkladov s cieľom dosiahnuť stabilnejšie a lacnejšie financovanie. Firemné vklady poklesli minulý rok o 3,4 %, odzrkadľujúc tak pokles medzibankových vkladov. Navyše trhový podiel vkladov nefinančných podnikov od konca minulého roka klesol o 0,3 percentuálneho bodu.

Elektronické bankovníctvo

VÚB banka pokračovala v roku 2014 v rozširovaní funkcií a v skvalitňovaní služieb elektronického bankovníctva. Úspešne sme zaviedli štandardy SEPA platieb. Zlepšili sme grafický dizajn služby Internet Banking a rozšírili sme ju o novú funkciu, vďaka čomu je dnes jednoduchšia a lepšia.

Počas roka sme spustili nový proces online predaja spotrebiteľskej pôžičky „Flexipôžička“ a takisto nový proces investovania do investičných fondov prostredníctvom internetu a služby Mobile banking.

Pohodlné platby prostredníctvom telefónnej služby Viamo sme rozšírili o platby Viamo Business, kde klienti môžu jednoduchším spôsobom zaplatiť za tovar a za služby, ako napríklad doručovacie a taxi služby. Zavedenie nového spôsobu prihlasovania do služby Mobil banking cez PIN predstavovalo dôležitý krok v zjednodušení používania mobilného bankingu.

Čo sa týka služieb Mobile banking, zaznamenali sme najvyšší ročný nárast aktívnych používateľov na úroveň 53 %, ostatné elektronické kanály však tiež zaregistrovali významný nárast počtu používateľov.

Bankové karty

VÚB sa neustále snaží realizovať a uspokojovať potreby svojich klientov. V novembri 2013 sme na trhu predstavili nový produkt „VISA Inspire Wave 2 Pay“, debetnú kartu vo forme bezkontaktnej nálepky. Hlavným cieľom projektu VISA Inspire bolo ponúknuť zákazníkom VÚB nový spôsob platenia, ako aj urobiť prvé kroky na ceste k platbám mobilným telefónom. V decembri 2014 VÚB uviedla na trh mobilné platby Visa Inspire – nový platobný nástroj na realizovanie platieb mobilným telefónom prostredníctvom technológie NFC.

V novembri 2014 začala VÚB vydávať novú exkluzívnu kreditnú kartu MasterCard World s mnohými výhodami: služba Money Back vracia späť 1 % z každého nákupu, výbery hotovosti zo všetkých bankomatov na Slovensku aj kdekoľvek na svete bez poplatku, 3 dodatkové karty bezplatne, bezkontaktná technológia, bezplatné rozšírené úrazové poistenie na Slovensku (vrátane zimných športov), poistenie ochrany kúpeného tovaru, predĺžená záruka a poistenie v prípade podvodu. Držitelia kariet MasterCard World môžu využívať všetky výhody programu MasterCard ELITE.

VÚB zostáva exkluzívnym vydavateľom kreditných kariet American Express na celom území Slovenskej republiky.

Bankomaty a EFT POS terminály

VÚB si s 572 bankomatmi neustále udržiava druhé miesto na slovenskom trhu (22 % trhový podiel). V priebehu roka boli bankomaty nainštalované v 15 nových lokalitách. V rámci zlepšenia dostupnosti bankových služieb bolo 7 miest nahradených novými s cieľom poskytnúť služby väčšiemu počtu zákazníkov. Vďaka úspechu služby medzi našimi zákazníkmi sme rozšírili bankomaty aj o službu Vklad v hotovosti v 3 ďalších pobočkách banky.

VÚB nainštalovala v priebehu roka 2014 viac ako 1 400 EFT POS terminálov pre obchodníkov.

Kontaktné centrum

V roku 2014 Kontaktné centrum vybavilo približne 740 000 hovorov a 84 000 e-mailov. Zapojenie banky do SEPA priestoru vo februári 2014 malo vplyv nielen na celý platobný styk, ale aj na zmeny v službách Nonstop bankingu. V tomto čase sme v Kontaktnom centre zaznamenali okolo 69 000 prichádzajúcich hovorov a 9 000 e-mailov od klientov. Rok 2014 potvrdil vzrastajúci záujem klientov o informácie zo strany Kontaktného centra, o čom svedčí rastúci počet hovorov a zároveň stále rastúci počet e-mailových požiadaviek od klientov.

Portfólio úverových produktov predávaných prostredníctvom Kontaktného centra sa v roku 2014 rozšírilo okrem Flexipôžičky aj na predaj povolených prečerpaní na Flexiúčtoch a na predaj vybraných druhov kreditných kariet. V roku 2014 sa zvýšil objem poskytnutých úverových produktov priamo cez Kontaktné centrum zo 6 miliónov € v roku 2013 na takmer 14 miliónov € v roku 2014.

V rámci organizačnej štruktúry Kontaktného centra vznikol nový retenčný tím, ktorý oslovuje klientov s hypotekárnym úverom s cieľom ponúknuť klientom nové podmienky v rámci hypotekárneho úveru v období výročia fixácie, ale aj mimo tohto obdobia a predchádzať tak odchodu klientov ku konkurencii.

Ďalšou novou aktivitou Kontaktného centra je zabezpečovanie podpory retailovým pobočkám pri spracovaní hypotekárnych úverov – a to formou presunu verifikácie splnenia podmienok na čerpanie hypotekárnych úverov a následného čerpania úverov z pobočiek do Kontaktného centra. Túto novú aktivitu zabezpečuje v Kontaktnom centre tím Centrálna podpora úverov. V krátkom období od spustenia tejto aktivity v polovici septembra 2014 bolo takto spracovaných 3 500 požiadaviek. Touto aktivitou Kontaktné centrum tiež prispelo k skráteniu lehoty na schválenie žiadosti klienta o poskytnutie hypotekárneho úveru v pobočkách VÚB banky.

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebné úvery

V roku 2014 prevýšil dopyt po hypotekárnych úveroch už aj tak výrazný nárast na hypotekárnom trhu z roku 2013. Hlavnými dôvodmi tohto vývoja boli nízke úrokové sadzby, masívne marketingové kampane najväčších hráčov na trhu a nariadenie s platnosťou od začiatku roka 2015. Celková výška hypotekárnych úverov VÚB (vrátane amerických hypoték) vzrástla v priebehu roka o 10,6 %. S trhovým podielom na úrovni 21,9 % si banka udržala silnú pozíciu na hypotekárnom trhu. Konkrétne banka zostala lídrom v hypotékach financovaných hypotekárnymi záložnými listami. VÚB si udržala trhový podiel v čistých hypotékach na úrovni 41,6 %. Zvyšok trhu sa však viac sústreďoval na iné formy úverov na bývanie, ktoré nie sú financované hypotekárnymi záložnými listami.

Spotrebné úvery naďalej rástli podobne ako rok predtým zásluhou nezmeneného dopytu a štandardov pri poskytovaní úverov. Medziročný nárast spotrebných úverov sa zrýchlil a dosiahol významnú úroveň 10,7 %. Výsledkom mimoriadneho nárastu na trhu mierne poklesol trhový podiel spotrebných úverov na stále uspokojivú

úroveň 19,8 %. Okrem toho naša dcérska spoločnosť Consumer Finance Holding samostatne poskytla spotrebiteľom 382 miliónov € a pokračovala v silnom raste (6,5 %).

Financovanie firemnej klientely

V roku 2014 VÚB vykázala lepšie výsledky v segmente korporátnych úverov ako zvyšok trhu. Kým na trhu rástli korporátne úvery na úrovni 1,1 %, vo VÚB dosiahli úroveň 6,1 % hlavne zásluhou poskytovania úverov nefinančným korporáciám, ktoré zaznamenali nárast o 4,4 % v priebehu roka. Keďže poskytovanie úverov tuzemským nefinančným korporáciám na trhu medziročne kleslo o 1,6 %, trhovú podiel VÚB na týchto úveroch vzrástol z 15,9 % na 16,9 % v priebehu roka. Projektové financovanie dosiahlo rast 23 %, financovanie obchodu kleslo o 7 % a financovanie nehnuteľností dosiahlo 4 % rast. VÚB Leasing, dcérska spoločnosť VÚB, zaznamenala významné výsledky na lízingovom trhu s rastom aktív o 12,4 % oproti predchádzajúcemu roku.

b) udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Udalosti osobitného významu po skončení účtovného obdobia končiaceho 31.12.2014 v banke nenastali.

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

V súvislosti s rastom celkového HDP sú vyhliadky na rok 2015 o niečo pozitívnejšie ako v roku 2014. Napriek tomu sa očakáva, že štruktúra rastu bude iná. Kým v roku 2014 sa ekonomika zlepšovala zásluhou domáceho dopytu, v roku 2015 očakávame, že na raste DPH sa bude podieľať tak domáci, ako aj zahraničný dopyt. Preto nie je pravdepodobné, že sa v roku 2015 bude opakovať prekvapujúce zlepšenie miery nezamestnanosti z roku 2014, no napriek tomu sa očakáva priaznivý vývoj trhu práce. Hoci sme v roku 2014 zaznamenali zrýchlenie rastu, očakávania na rok 2015 pre bankový sektor sú ešte povzbudivejšie. Samozrejme, opatrnosť ostáva na prvom mieste, keďže zotavovanie je stále krehké a závislé od ekonomického vývoja našich hlavných obchodných partnerov, akým je Nemecko, a aj vzhľadom na nestabilitu vyplývajúcu zo situácie na Ukrajine.

Regulačné náklady zostanú pre slovenské banky naďalej vysoké. Príspevky na bankový odvod a do Fondu ochrany vkladov budú naďalej zaťažovať našu ziskovosť počas nasledujúceho roka. Okrem toho v záujme stabilizácie trhu úverov na nehnuteľnosti centrálna banka, v súlade s makroobozretnou politikou EÚ, zavádza od začiatku roka 2015 nové nariadenie obmedzujúce pomer LTV (pomer výšky úveru k hodnote nehnuteľnosti). Trend historicky nízkych úrokových sadzieb sa pravdepodobne v roku 2015 nezmení, čo si aj naďalej bude vyberať svoju daň v podobe finančných marží v spomenutom sektore.

Aj napriek zlepšujúcemu sa bankovému prostrediu bude nasledujúci rok ešte náročnejší ako ten predchádzajúci. Konkurencia neustále narastá a marže klesajú. Aby sme dokázali udržať krok, musíme sa naďalej sústreďovať na našu hlavnú víziu byť najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, pričom si musíme zachovať vynikajúcu úroveň ziskovosti a prevádzkovej efektivity. Pre splnenie tohto cieľa je banka povinná pozorne dbať na správanie zákazníka a identifikovať jeho nové potreby. V tomto prostredí silnej konkurencie bude nevyhnutné sledovať technický vývoj s cieľom sprístupniť naše produkty zákazníkom tým najjednoduchším, ale zároveň najbezpečnejším spôsobom pri čo najmenšej administratívnej záťaži. Technický rozvoj nás stavia na okraj starého bankového systému, ako ho poznáme, a vyžaduje od nás flexibilne sa prispôbiť novej ére bankovníctva v digitálnom priestore. Keď sa prispôbíme tejto požiadavke,

z VÚB banky sa stane moderná a schopná banková inštitúcia. Jednou z našich hlavných priorít zostáva udržanie si trhovej pozície v retailovom a korporátnom segmente.

Aby sme splnili našu víziu stať sa najlepšou bankou na Slovensku v spokojnosti klientov, musíme sa sústrediť na identifikovanie príležitostí rastu a expanzie. Naším strategickým cieľom v retailovom segmente naďalej ostáva zvyšovanie atraktívnosti kľúčových produktov a komunikácia v oblasti úverov a vkladov, predovšetkým bežných účtov a spotrebných úverov. Okrem toho VÚB upriami veľkú pozornosť na udržanie rastu poskytovaných úverov na nehnuteľnosti po zavedení nového opatrenia zo strany centrálnej banky. VÚB bude naďalej venovať pozornosť dopytu zákazníkov po vkladových produktoch a zároveň sa upriami na úlohu poradcu pri dobrom investovaní finančných prostriedkov v súlade so štandardmi dohody Basel III.

V korporátnom segmente sa sústredíme na malých a stredných podnikateľov. Predovšetkým by sme chceli zvýšiť našu angažovanosť v projektovom financovaní vo vybraných odvetviach a udržať si historicky najvyšší podiel na trhu korporátnych úverov. Na korporátnom vkladovom trhu vynaložíme maximálne úsilie na udržanie stabilného vývoja vkladov.

Je pravdepodobné, že riziko neplnenia zostane aj naďalej na nízkej úrovni vzhľadom na aktuálny hospodársky vývoj, budeme však klásť významný dôraz na riadenie rizík s cieľom obmedziť nesplácané úvery a udržať vysokú kvalitu úverového portfólia v roku 2015. V rámci Jednotného mechanizmu dohľadu sme boli kvalifikovaní ako významná banka. Preto pod priamym dohľadom ECB podliehame komplexnému hodnoteniu bánk, kde sme povinní vykazovať dobré výsledky, a to v súvislosti so záťažovými testami, ako aj s hodnotením kvality aktív (AQR). Okrem toho sme odhodlaní pokračovať v dôslednom aplikovaní dohody BASEL II a dodržiavať každý z jej troch pilierov. Aj napriek zavedeniu makroobzretnej politiky Európskej únie NBS neustále zvyšuje požiadavky na bankové subjekty, sme však pripravení prevýšiť jej kritériá.

Ďalšou nemenej dôležitou úlohou zostáva udržanie efektivity v riadení a podpore funkcií a procesov. Cieľom banky je byť aj naďalej jedným z najefektívnejších subjektov v bankovom sektore na Slovensku s prísnu kontrolou pomeru nákladov k výnosom.

V nadchádzajúcom roku bude pre konkurencieschopnosť jednotlivých bánk rozhodujúca naša flexibilita a schopnosť prispôbiť sa technologickému vývoju. VÚB je však pripravená čeliť tejto výzve a upevniť svoje postavenie na trhu prostredníctvom uspokojovania nových potrieb zákazníkov. V tomto ohľade budeme zvyšovať naše príjmy a ziskovosť, a čo je najdôležitejšie, aj úroveň skúseností zákazníkov.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Za rok 2014 banka neeviduje prevádzkové náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja.

e) nadobúdanie vlastných akcií, 27a) dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22 zákona o účtovníctve (kde 27a) pod čiarou je § 161d ods. 2 Obchodného zákonníka)

Nadobudnutie vlastných akcií VÚB, a.s.

Spoločnosť realizovala aj v roku 2014 nadobúdanie vlastných akcií VÚB, a.s. Banka nadobudla v priebehu roka vlastné akcie VÚB, a.s., s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 € (ďalej len „vlastné akcie“) v počte 7 140 kusov. Spoločnosť nadobudla vlastné akcie odplatne za cenu 71 € za jednu akciu stanovenú na obdobie od 11. novembra 2013 do 14. januára 2014, za cenu 73 € za jednu akciu od 15. januára

do 31. marca 2014, za cenu 78 € za jednu akciu od 1. apríla do 1. júla 2014 a za cenu 80 € za jednu akciu od 2. júla do 31. decembra 2014, vychádzajúc z vývoja ceny akcií VÚB, a.s., na Burze cenných papierov Bratislava, a.s. (ďalej aj ako „BCPB“), anonymné obchody ako kurzotvorné obchody. Nadobudnuté vlastné akcie v počte 7 140 kusov spoločnosť odplatne previedla na inú osobu za cenu 95,50 € za jednu akciu stanovenú v súlade s Burzovými pravidlami BCPB, časť V – Pravidlá obchodovania. Týmto prevodom banka nemala k 31. decembru 2014 žiadne vlastné akcie vo svojom majetku. Podiel menovitej hodnoty nadobudnutých a prevedených vlastných akcií v roku 2014 na základnom imaní banky bol 0,06 %.

Nadobudnutie akcií materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť v priebehu účtovného roku 2014 mala vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, menovitá hodnota jednej akcie je 0,52 € v počte 257 853 kusov. V roku 2014 VÚB banka previedla 117 044 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP. Podiel ich menovitej hodnoty na základnom imaní spoločnosti je 0,031 %. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD III (t. j. smernica 2010/76/EU, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách).

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovanie straty

Rozdelenie zisku za rok 2014

Riadne valné zhromaždenie VÚB, a.s., ktoré sa konalo dňa 27. marca 2015 v sále Kongresového centra Technopol, Kutlíkova ul. 17, Bratislava, rozhodlo o rozdelení zisku VÚB, a.s. za rok 2014 v celkovej výške 111 657 094,59 € podľa návrhu predloženého predstavenstvom VÚB, a.s. takto:

Dividendy akcionárom v čiastke	89 537 697,00 €
Prídel do nerozdeleného zisku v čiastke	22 119 397,59 €

Rozdelenie zisku za rok 2013

Riadne valné zhromaždenie VÚB, a.s., ktoré sa konalo dňa 25. marca 2014 v sále Kongresového centra Technopol, Kutlíkova ul. 17, Bratislava, rozhodlo o rozdelení zisku VÚB, a.s. za rok 2013 v celkovej výške 104 638 253,95 € podľa návrhu predloženého predstavenstvom VÚB, a.s. takto:

Dividendy akcionárom v čiastke	84 347 105,87 €
Prídel do nerozdeleného zisku v čiastke	20 291 148,08 €

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

h) tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Banka má 1 pobočku v Českej republike.

§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve

Ak je to pre posúdenie aktív, pasív a finančnej situácie účtovnej jednotky, ktorá používa nástroje podľa osobitného predpisu (zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov) významné, účtovná jednotka je povinná uviesť vo výročnej správe tiež informácie o:

a) cieľoch a metódach riadenia rizík v účtovnej jednotke vrátane jej politiky pre zabezpečenie hlavných typov plánovaných obchodov, pri ktorých sa použijú zabezpečovacie deriváty

Cieľom spoločnosti je, aby jej riziká boli v súlade s limitmi predpísanými regulátorom, materskou spoločnosťou a stanovenými interne. Meranie úrokového rizika je uskutočňované prostredníctvom úrokových gapov a merania úrokovej citlivosti pre jednotlivé meny. Zabezpečovacie deriváty slúžia k eliminácii úrokového rizika na úroveň, ktorá je v súlade s predpísanými limitmi. Spoločnosť realizuje mikro hedgingové obchody.

b) cenových rizikách, úverových rizikách, rizikách likvidity a rizikách súvisiacich s tokom hotovosti, ktorým je účtovná jednotka vystavená

Zásady banky pre riadenie rizík majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami pre riadenie rizík sú stanovené v dokumentoch Stratégia riadenie rizík, Smernica pre systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu a jednotlivých politikách, popisujúcich riadenia a meranie rizík vo VÚB banke (Credit Risk, Market Risk a Operational Risk Charter, atď).

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

Úverové riziko

Predstavuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre banku riziko finančnej straty. Vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Banka považuje skutočné úverové riziko spojené s finančnými derivátmi za podstatne nižšie ako angažovanosť vypočítanú podľa úverových ekvivalentov. Úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Trhové riziko

Je riziko zmeny v trhovách cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a vplyvu tejto zmeny na výnosy banky, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Metóda Value-at-Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólio banky.

Operačné riziko

Definícia operačného rizika podľa Basel II vylučuje strategické a reputačné riziko, ale zahŕňa právne riziko. Právne riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z porušenia zákonov a právnych predpisov, zo zmluvných záväzkov, resp. zo záväzkov mimo zmluvných podmienok, alebo z iných sporov. Interný model banky Intesa Sanpaolo kombinuje všetky hlavné kvantitatívne (údaje o stratách z minulých období) a kvalitatívne

informačné zdroje (analýza scenárov). Banka používa tradičný model na transfer operačných rizík (poistenie) s cieľom zmierniť dôsledok akýchkoľvek nečakaných strát.

Riziko likvidity

Udáva, v akej výške bude potrebné získať prostriedky na splnenie záväzkov súvisiacich s finančnými nástrojmi. Banka dodržiava výšku v súlade s opatreniami NBS. Všetky zásady a postupy súvisiace s likviditou podliehajú posúdeniu a odsúhlaseniu zo strany ALCO a materskej spoločnosti. Kľúčové ukazovatele, ktoré banka používa pri riadení strednodobej a dlhodobej likvidity, vychádzajú z pravidiel (tzv. maturity mismatch rules).

§ 20 ods. 6 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe uviesť ako osobitnú časť výročnej správy vyhlásenie o správe a riadení, ktoré obsahuje

a) odkaz na kódex o riadení spoločnosti, ktorý sa na ňu vzťahuje alebo ktorý sa rozhodla dodržiavať pri riadení, a údaj o tom, kde je kódex o riadení spoločnosti verejne dostupný

Pri riadení spoločnosti banka dodržiava všetky zásady Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku (ďalej aj ako „Kódex“).

Predstavenstvo a dozorná rada sa zaviazali k všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku v rozsahu najmä:

- A. Organizácia spoločnosti - Organizačný poriadok VÚB, a.s., Kompetenčný poriadok VÚB, a.s., podpisovanie vo VÚB, a.s.
- B. Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi - Stanovy VÚB, a.s.
- C. Zverejňovanie informácií a transparentnosť
- D. Výbor pre audit, Nominačný výbor a Výbor pre odmeňovanie
- E. Prístup spoločnosti k akcionárom - Stanovy VÚB, a.s.

Cieľom riadiacich orgánov banky je prijímanie opatrení za účelom úplnej implementácie princípov Kódexu.

Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je verejný prístupný na stránkach Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (Central European Corporate Governance Association – CECGA), www.cecga.org.sk.

b) všetky významné informácie o metódach riadenia a údaj o tom, kde sú informácie o metódach riadenia zverejnené

Systém a metódy riadenia banky sa spravuje Pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo, pokiaľ tieto nie sú v rozpore s právnymi predpismi a ustanoveniami Stanov banky. Pravidlá upravujú postup a spôsob uplatňovania inštrukcií vydávaných skupinou Intesa Sanpaolo v súvislosti s výkonom, riadením a koordináciou činností skupiny Intesa Sanpaolo.

Štruktúru výkonného manažmentu banky riadi predstavenstvo, ako štatutárny orgán banky prostredníctvom generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa a vrchných riaditeľov úsekov, ktorí sú priamo podriadení predstavenstvu.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislých útvarov zameraných najmä na oblasť riadenia trhových a úverových rizík.

Činnosti súvisiace s vykonávaním investičných obchodov sú oddelené od činností súvisiacich s vykonávaním úverových obchodov. Organizačná štruktúra určuje útvary, ktoré vykonávajú investičné obchody a útvary, ktoré vykonávajú úverové obchody. Organizačné útvary vykonávajúce investičné obchody nesmú vykonávať úverové obchody a naopak. Činnosť týchto útvarov je podrobne upravená vo vnútorných predpisoch spoločnosti.

Sledovanie rizík pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke zabezpečuje samostatný útvar oddelený od útvaru bankových činností.

Za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti zodpovedá predstavenstvo, ktoré ju zabezpečuje prostredníctvom samostatného odboru banky.

Na zabezpečenie funkčného informačného systému, banka využíva podporu samostatného útvaru informačných technológií a prevádzky, ktorou vytvára podmienky rýchleho a bezpečného informačného systému banky.

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločností (napríklad § 18 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov) a dôvody týchto odchýlok alebo informáciu o neuplatňovaní žiadneho kódexu riadenia spoločnosti a dôvody, pre ktoré sa tak rozhodla

Banke nie sú známe žiadne odchýlky od kódexu riadenia spoločnosti.

d) opis systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík

Systém vnútornej kontroly banky pozostáva z troch integrálnych úrovní:

Štatutárna úroveň je zabezpečovaná prostredníctvom:

Dozornej rady

- ako najvyššieho kontrolného orgánu banky. Poradným orgánom Dozornej rady je Výbor pre audit, ktorého kompetencie sú vymedzené štatútom.

Predstavenstva

- ako najvyššieho výkonného orgánu banky, zodpovedného za návrh, sledovanie a zavedenie vhodného a účinného systému vnútorných kontrol a vnútorných predpisov, zásad a postupov ako aj dodržiavanie vonkajších požiadaviek.

Výkonná úroveň je zabezpečovaná riadiacimi zamestnancami v súlade s Organizačným poriadkom VÚB, a.s..

Pozostáva zo 2 stupňov:

Generálny riaditeľ, Zástupca generálneho riaditeľa, Vrchní riaditelia úsekov

- v rámci obchodných, podporných a kontrolných útvarov v súlade s Organizačným poriadkom banky.

Riadiaci manažéri

- každý manažér je zodpovedný za dodržiavanie vnútorných a všeobecne záväzných právnych predpisov, smerníc, zásad a postupov uplatňovaných v banke.

Kontrolná úroveň je zabezpečovaná povereným nezávislým odborom Vnútornej kontroly a vnútorného auditu.

System riadenia rizík je tvorený:

- *Dozornou radou* ako zástupcom akcionárov, ktorá stanovuje celkovú mieru rizika, ktoré môže banka a jej dcérske spoločnosti prijať. Dozorná rada volí predstavenstvo, ktoré plní úlohu prvotného riadiaceho orgánu v rámci banky. Predstavenstvo zasa vytvára riadiace orgány a funkčné úseky, ktoré realizujú obchodnú stratégiu banky.

- *Predstavenstvom*, ktoré má absolútnu kontrolu nad záležitosťami týkajúcimi sa rizika a nesie za ne konečnú zodpovednosť. Riziko je v najširšom ponímaní definované ako kvantifikovateľná úroveň očakávaných a neočakávaných strát, vyplývajúcich buď priamo z obchodnej činnosti banky (úvery, trh, likvidita), alebo nepriamo, z aktivít podporujúcich obchodnú činnosť (operačné činnosti). Predstavenstvo deleguje svoje kompetencie ohľadom kontroly rizík na riadiace výbory vo forme štatútov, v ktorých sú určené členovia riadiacich výborov, ako aj ich kompetencie a zodpovednosti. Kompetencia každého riadiaceho orgánu je vymedzená dokumentoch Princípy riadenia úverových rizík a Policies Charter (Listina princípov).

Najdôležitejšie riadiace výbory banky, ktoré vykonávajú dohľad nad rizikami sú:

- Korporatívny úverový výbor
- Výbor pre riadenie aktív a pasív
- Výbor pre úverové riziko
- Výbor pre operačné riziko
- Výbor pre riadenie projektového portfólia

Banka stanovila hierarchiu dokumentov, ktoré vymedzujú riadenie rizika. Dozorná rada schvaľuje Stratégiu riadenia rizík. V zmysle tohto základného dokumentu predstavenstvo vypracovalo štatutárne dokumenty, v ktorých sú popísané zásady a postupy uplatňované pri jednotlivých rizikách vrátane riadiacich orgánov, na ktoré je delegovaná implementácia a presadzovanie týchto zásad a postupov. Každý úsek si pri svojom vzniku vymedzuje sériu postupov, ktoré podrobne popisujú proces realizácie funkčných úloh.

Predstavenstvo vymedzilo stratégiu riadenia vzťahujúcu sa na všetky základné druhy rizík, s ktorými sa banka stretáva pri svojej činnosti.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislých útvarov zameraných najmä na oblasť riadenia úverových, trhových a operačných rizík, zodpovedných za:

- nezávislé určenie a implementáciu štandardov a kritérií, týkajúcich sa úverových obchodov, investičných obchodov a obchodovania banky na vlastný účet;
- nezávislé sledovanie a zaznamenávanie rizík, ktorým je banka vystavená pri vykonávaní úverových obchodov, investičných obchodov a obchodovania na vlastný účet;
- nezávislé zastúpenie výkonu funkcie manažmentu rizík vo výboroch zaoberajúcich sa úverovými obchodmi, investičnými obchodmi a obchodovaním na vlastný účet.

e) informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie VÚB, a.s. dňa 25. marca 2014 (ďalej aj ako „RVZ“) na svojom zasadnutí prerokovalo 11 bodov programu. Uznesenia a dokumenty pripravené na rokovanie riadneho valného zhromaždenia boli schválené tak, ako boli predložené Predstavenstvom VÚB, a.s.

RVZ na svojom zasadnutí schválilo Výročnú správu VÚB, a.s. za rok 2013 tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2013 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2013 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, rozhodlo o rozdelení zisku za rok 2013 v celkovej výške 104 638 253,95 € podľa návrhu predloženého predstavenstvom VÚB, a.s., a to dividendy akcionárom v čiastke 84 347 105,87 € a prídela do nerozdeleného zisku v čiastke 20 291 148,08 €. Ďalej, rozhodlo o výške, spôsobe a o mieste výplaty dividend a určilo rozhodujúci deň na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendu. RVZ taktiež schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava za externého audítora VÚB, a.s. na rok 2014, schválilo nadobudnutie vlastných akcií VÚB, a.s. a určilo podmienky ich nadobudnutia a rozhodlo o personálnych zmenách v Dozornej rade VÚB, a.s., a vo Výbore pre audit.

Ďalej, v roku 2015 sa konalo Riadne valné zhromaždenie VÚB, a.s. dňa 27. marca 2015 (RVZ), ktoré na svojom zasadnutí prerokovalo 12 bodov programu. Uznesenia a dokumenty pripravené na rokovanie riadneho valného zhromaždenia boli schválené tak, ako boli predložené Predstavenstvom VÚB, a.s.

RVZ na svojom zasadnutí schválilo Výročnú správu VÚB, a.s. za rok 2014 tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2014 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2014 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, rozhodlo o rozdelení zisku za rok 2014 v celkovej výške 111 657 094,59 € podľa návrhu predloženého predstavenstvom VÚB, a.s., a to dividendy akcionárom v čiastke 89 537 697,00 € a prídela do nerozdeleného zisku v čiastke 22 119 397,59 €. Ďalej, rozhodlo o výške, spôsobe a o mieste výplaty dividend a určilo rozhodujúci deň na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendu. RVZ taktiež schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava za externého audítora VÚB, a.s. na rok 2015, rozhodlo o ukončení nadobudnutia vlastných akcií VÚB, a.s. a určilo podmienky ich nadobudnutia, schválilo nadobudnutie akcií Intesa Sanpaolo S.p.A. a určilo podmienky ich nadobudnutia v súlade so zásadami odmeňovania, schválilo zmenu Stanov VÚB, a.s. a rozhodlo o personálnych zmenách vo Výbore pre audit.

Činnosť valného zhromaždenia spoločnosti sa riadi platnými Stanovami spoločnosti schválenými Valným zhromaždením a platnými ustanoveniami Obchodného zákonníka. Do jeho pôsobnosti patrí:

- a) rozhodnutie o zmene Stanov VÚB, a.s.,

- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a rozhodnutie o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka,
- c) rozhodnutie o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- d) rozhodnutie o zmene práv spojených s ktorýmkoľvek druhom akcií banky a o obmedzení prevoditeľnosti akcií banky,
- e) rozhodnutie o zrušení banky,
- f) voľba a odvolanie členov dozornej rady, s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami banky,
- g) schválenie riadnej a/alebo mimoriadnej individuálnej a/alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení výšky tantiém,
- h) rozhodnutie o rozdelení nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo úhrady neuhradených strát minulých rokov,
- i) rozhodnutie o použití rezervného fondu,
- j) rozhodnutie o výške, spôsobe a mieste výplaty dividend a určení rozhodujúceho dňa na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendy,
- k) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že spoločnosť prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou,
- l) menovanie a odvolanie členov výboru pre audit; s výnimkou členov výboru pre audit, ktorí sú ustanovení dozornou radou,
- m) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanov VÚB, a.s. zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Na rozhodnutie o záležitostiach uvedených v bodoch a, b, c, e, k sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov akcionárov prítomných na valnom zhromaždení a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a/alebo o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov vlastniacich tieto akcie.

Na rozhodnutie valného zhromaždenia o ostatných záležitostiach patriacich do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia sa vyžaduje väčšina hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ Obchodný zákonník alebo Stanovy VÚB, a.s. neustanovujú inak.

Práva akcionárov a postup ich vykonávania ustanovujú právne predpisy a stanovy banky:

- a) akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy.
- b) výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov alebo osobitného právneho predpisu.
- c) akcionár môže práva akcionára pri akciách vydaných v zaknihovanej podobe uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Rozhodujúcim dňom na uplatnenie práv akcionára je tretí deň predchádzajúci dňu konania valného zhromaždenia. VÚB, a.s. dá v súlade s právnymi predpismi Centrálnemu depozitárovi cenných papierov SR, a.s. alebo akejkoľvek inej spoločnosti so sídlom na území

Slovenskej republiky, ktorej bolo udelené povolenie na vznik a činnosť centrálného depozitára podľa právnych predpisov príkaz na registráciu pozastavenia výkonu práva majiteľa akcie nakladať s akciou, a to na všetky akcie v zaknihovanej podobe, ktoré vydala.

- d) akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo v zastúpení na základe písomného plnomocenstva. Pokiaľ je VÚB, a.s. verejnou akciovou spoločnosťou, môže byť splnomocnencom akcionára za podmienok ustanovených Obchodným zákonníkom aj člen dozornej rady spoločnosti. Ak akcionár udelí plnomocenstvo na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, spoločnosť umožní hlasovanie tomu zástupcovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr. Akcionári sú povinní riadiť sa primeranými požiadavkami stanovenými predstavenstvom, týkajúcimi sa náležitostí splnomocnenia a použitia elektronických prostriedkov, ktorými spoločnosť prijíma oznámenia o vymenovaní splnomocnenca, o zmene udeleného splnomocnenia a o odvolaní splnomocnenia, ktoré boli akcionárom oznámené v pozvánke na valné zhromaždenie a prostredníctvom internetovej stránky spoločnosti.
- e) predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti. Predstavenstvo môže akcionára vo svojej písomnej informácii alebo v odpovedi priamo na rokovaní valného zhromaždenia odkázať na internetovú stránku spoločnosti. Ak internetová stránka neobsahuje požadovanú informáciu alebo obsahuje neúplnú informáciu, rozhodne súd na základe návrhu akcionára o povinnosti spoločnosti požadovanú informáciu poskytnúť. Toto právo akcionára zanikne, ak ho akcionár neuplatní do jedného mesiaca od konania valného zhromaždenia, na ktorom požiadal predstavenstvo spoločnosti alebo dozornú radu spoločnosti o poskytnutie informácie. Poskytnutie informácie sa môže odmietnuť, iba ak by sa jej poskytnutím porušil zákon alebo ak zo starostlivého posúdenia obsahu informácie vyplýva, že jej poskytnutie by mohlo spôsobiť spoločnosti alebo ňou ovládanej spoločnosti ujmu alebo ak obsah požadovanej informácie tvorí obchodné tajomstvo spoločnosti. Nemožno odmietnuť poskytnúť informácie týkajúce sa hospodárenia a majetkových pomerov spoločnosti. O odmietnutí poskytnutia informácie rozhoduje predstavenstvo počas rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo odmietne poskytnúť informáciu, rozhodne na žiadosť akcionára o povinnosti predstavenstva poskytnúť požadovanú informáciu počas rokovania valného zhromaždenia dozorná rada; na čas nevyhnutný na prijatie rozhodnutia dozornej rady môže predseda valného zhromaždenia na žiadosť dozornej rady prerušiť rokovanie valného zhromaždenia. Ak dozorná rada rozhodne, že nesúhlasí s poskytnutím informácie, môže akcionár podať návrh na súd, aby rozhodol o tom, či je spoločnosť povinná požadovanú informáciu poskytnúť. Toto právo akcionára zanikne, ak ho akcionár neuplatní do jedného mesiaca od konania valného zhromaždenia, na ktorom požiadal predstavenstvo spoločnosti alebo dozornú radu spoločnosti o poskytnutie informácie.
- f) akcionár má právo na podiel zo zisku banky – dividendu (Rozhodujúci deň na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, a to najskôr na 5. a najneskôr na

30. deň od konania valného zhromaždenia, pričom dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa).

- g) banka je povinná vyplatiť dividendy akcionárom na svoje náklady a nebezpečenstvo, akcionár nie je povinný vrátiť banke dividendu prijatú dobromyseľne.
- h) akcionár po dobu existencie banky, ani v prípade jej zrušenia, nie je oprávnený požadovať vrátenie svojich majetkových vkladov, ale v prípade likvidácie banky má nárok na podiel na likvidačnom zostatku.

f) informácie o zložení a činnosti orgánov spoločnosti a ich výborov

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

- a) valné zhromaždenie;
- b) dozorná rada;
- c) predstavenstvo.

Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Riadne valné zhromaždenie spoločnosti sa v roku 2014 konalo dňa 25. marca 2014. Na tomto zasadnutí akcionári schválili Výročnú správu VÚB, a.s. za rok 2013 tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2013 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s. za rok 2013 zostavenú podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou tak, ako ju predložilo Predstavenstvo banky, rozhodlo o rozdelení zisku za rok 2013 v celkovej výške 104 638 253,95 € podľa návrhu predloženého predstavenstvom VÚB, a.s., a to dividendy akcionárom v čiastke 84 347 105,87 € a prídela do nerozdeleného zisku v čiastke 20 291 148,08 €. Ďalej, rozhodlo o výške, spôsobe a o mieste výplaty dividend a určilo rozhodujúci deň na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendu. RVZ taktiež schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava za externého audítora VÚB, a.s. na rok 2014, schválilo nadobudnutie vlastných akcií VÚB, a.s. a určilo podmienky ich nadobudnutia a rozhodlo o personálnych zmenách v Dozornej rade VÚB, a.s., a vo Výbore pre audit.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2014:

Ezio Salvai	predseda dozornej rady (od 25. marca 2014)
György Surányi	predseda dozornej rady (do 25. marca 2014)
Ignacio Jaquotot	podpredseda dozornej rady
Massimo Malagoli	člen dozornej rady
Paolo Sarcinelli	člen dozornej rady
Christian Schaack	člen dozornej rady
Andrej Straka	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov
Ján Gallo	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov (od 22. januára 2014)

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

- a) preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- b) schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- c) schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- d) schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- e) schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- f) schvaľuje ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- g) preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
 - i. návrhy na zmenu stanov; a
 - ii. návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- h) volí členov predstavenstva a schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva;
- i) schvaľuje akýkoľvek návrh na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- j) schvaľuje akúkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a.s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a.s., pokiaľ nie je už schválená v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- k) schvaľuje zásady odmeňovania pre vedúcich zamestnancov, ktorí priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade, ako aj pre členov dozornej rady;
- l) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada posudzuje najmä:

- a) návrh predstavenstva na ukončenie obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- b) informáciu predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov VÚB, a.s.;
- c) správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti s predpokladaným vývojom.

Všeobecne

1. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
2. Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2014 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát z toho 1 – krát mimoriadne a prijalo šesť rozhodnutí formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2014 celkovo 4-krát a prijala jedenásť rozhodnutí formou per rollam. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach. V prípade potreby sa konajú prezentácie na podporu jednotlivých písomností.
3. Žiaden z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami, člen dozornej rady

nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva v roku 2014:

Alexander Resch	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Elena Kohútiková	členka predstavenstva a zástupkyňa generálneho riaditeľa
Antonio Bergalio	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling (od 1. októbra 2014)
Jiří Huml	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo (do 31. decembra 2014)
Jozef Kausich	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík
Peter Novák	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT (od 1. októbra 2014)
Andrea De Michelis	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling (do 30. júna 2014)
Stanislav Hodek	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT (do 31. marca 2014)
Silvia Púchovská	členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Ľudské zdroje (do 2. februára 2014)

Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Dozorná rada zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, a pokiaľ bol určený podpredseda alebo podpredsedovia, zároveň určí ktorý z nich je podpredsedom alebo sú podpredsedami predstavenstva.

Činnosť predstavenstva

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom riadiacim činnosť banky. Je oprávnené konať v mene banky vo všetkých veciach a zastupuje banku voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi, rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, pokiaľ nie sú Obchodným zákonníkom a/alebo Stanovami VÚB, a.s. vyhradené do pôsobnosti iných orgánov VÚB, a.s.

Predstavenstvo, okrem iného, najmä:

- a) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- b) zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
- c) spravuje register emitenta cenných papierov;
- d) predkladá valnému zhromaždeniu po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - riadnu, mimoriadnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roku alebo z minulých rokov;

- výročnú správu;
- návrh na schválenie alebo odvolanie audítora VÚB, a.s., na príslušné účtovné obdobie;

e) schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

Predstavenstvo zriaďuje špecializované výbory, najmä v súvislosti s riadením rizika, a to: Korporatívny úverový výbor, Výbor pre riadenie aktív a pasív, Výbor pre úverové riziko, Výbor pre operačné riziko, Výbor pre zavádzanie nových produktov, Výbor pre riadenie projektového portfólia.

Činnosť predstavenstva v roku 2014:

Počas roka 2014 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s. 25-krát z toho 1 – krát mimoriadne a prijalo 6 rozhodnutí Per rollam. Predstavenstvo na svojich zasadnutiach riešilo operatívne problémy banky, obchodnú agendu, aktívne a pasívne obchodovanie banky, organizačné, právne a pracovnoprávne záležitosti. Predstavenstvo za svoju činnosť zodpovedá dozornej rade a valnému zhromaždeniu.

Výbory predstavenstva

Korporatívny úverový výbor/CCC

Na svojich zasadnutiach prerokováva predložené materiály a rozhoduje o návrhoch na poskytnutie aktívnych obchodov, na stanovenie limitov angažovanosti voči klientom a ekonomicky spätým skupinám (ďalej len "ESS") a na riešenie pohľadávok z týchto obchodov, vypracovaných jednotlivými odbormi úsekov alebo pobočkami, ktoré spĺňajú všetky potrebné podmienky určené príslušnými vnútornými predpismi banky pre aktívne obchody.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, riaditeľ odboru Úverové riziko, riaditeľ odboru Právne služby, vedúci oddelenia Korporátne úverové riziko.

V sledovanom období Korporatívny úverový výbor zasadal 49 – krát z toho 2 – krát mimoriadne a prijal 1 rozhodnutie Per rollam.

Výbor pre riadenie aktív a pasív/ALCO

Zabezpečuje plánovanú úroveň výnosnosti banky cez riadenie aktív a pasív a súčasne riadenie miery rizika, ktorá by mohla spôsobiť možnú stratu kapitálu banky.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, riaditeľ odboru Finančné a kapitálové trhy, riaditeľ odboru Riadenie bilancie, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Korporátne stratégia a ekonomické analýzy, riaditeľ odboru Compliance.

V sledovanom období Výbor pre riadenie aktív a pasív zasadal 12-krát a prijal 3 rozhodnutia Per rollam.

Výbor pre úverové riziko/CRC

Prerokováva dokumentáciu ohľadne Organizačného riadenia rizika a systému zásad a postupov v riadení úverových rizík a schvaľuje zmeny v nich, stanovuje a prehodnocuje úroveň rizika jednotlivých portfólií ako aj ich návratnosť a výnosy, limity angažovanosti podľa portfólií úsekov, produktov, splatností a mien, prehodnocuje pravidlá angažovanosti voči odvetviám, obchodným sektorom, geografickým regiónom,

jednotlivým dlžníkom a ekonomicky spätým skupinám, prerokováva a rozhoduje o nových návrhoch na úverové produkty a o záležitostiach týkajúcich sa ratingu. Ďalej prehodnocuje a schvaľuje úroveň tvorby opravných položiek na úverové straty na portfólio klientskych aktív.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Úverové riziko, riaditeľ odboru Riadenie kvality aktív, riaditeľ odboru Manažment rizikových pohľadávok, riaditeľ odboru Politika a metodika.

V sledovanom období Výbor pre úverové riziko zasadal 12-krát.

Výbor pre operačné riziko/ORC

Pôsobí ako Riadiaci výbor pre projekty zamerané na operačné riziko, vypracováva politiky, štandardy a metodiky týkajúce sa riadenia operačného rizika, prerokováva a schvaľuje návrhy modifikujúce tento rámec, monitoruje včasnú implementáciu rámca riadenia operačného rizika v rámci celej skupiny VÚB, a.s.,

prerokováva závažné interné prípady operačného rizika, schvaľuje opatrenia, ktoré majú implementovať jednotlivé útvary za účelom zníženia operačného rizika, monitoruje a vyhodnocuje realizáciu nápravných opatrení jednotlivými útvarmi, pripravuje a schvaľuje presun rizika a návrhy stratégie outsourcingu a poisťovacej politiky, pomáha pri tvorbe a definovaní limitov / tolerancii rizika a monitorovanie vystavenia voči riziku a dodržiavania limitov pridelených jednotlivým útvarom.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Ľudské zdroje, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, riaditeľ odboru Riadenie podnikových rizík, riaditeľ odboru Riadenie retailovej obchodnej siete, riaditeľ odboru Compliance, riaditeľ odboru AML, riaditeľ odboru Bezpečnosť, vedúci oddelenia Správa budov, vedúci štábného útvaru Riadenie continuity činnosti, zástupca úseku Firemné bankovníctvo, trvalo prizývaný: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, zástupca Vnútorného auditu a vnútornej kontroly banky, vedúci oddelenia Operačné riziká a odhaľovanie podvodov.

V sledovanom období Výbor pre operačné riziko zasadal 5-krát z toho 1-krát mimoriadne.

Výbor pre zavádzanie nových produktov/NPC

Cieľom NPC je prerokovať a schvaľovať návrhy na zavedenie nových produktov pre oblasť finančných a kapitálových trhov ako aj firemného a retailového bankovníctva. NPC prihliada na súlad predkladanej dokumentácie s platnými zásadami Systému riadenia trhových rizík a Implementácie nových produktov na úseku Firemné bankovníctvo a Retailové bankovníctvo. Uvedené predpisy podrobne definujú politiku týkajúcu sa zavádzania nových produktov. NPC vykonáva aktívne rozhodnutia a plní kontrolnú a schvaľovaciu funkciu v zmysle kompetencií schválených predstavenstvom NPC, ktoré sú uvedené v štatúte výboru.

Zloženie výboru: Členmi Výboru pre zavádzanie nových produktov s hlasovacím právom sú zástupcovia týchto funkcií v banke: zástupca GR, Riaditeľ úseku Riadenie rizík, Riaditeľ odboru Finančné a kapitálové trhy (vzťahuje sa len na produkty Treasury), Riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo (vzťahuje sa len na firemné produkty), Riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo. Stále prizvaní sú pracovníci, ktorí vykonávajú tieto funkcie: Riaditeľ odboru Vnútorný audit a vnútorná kontrola banky, Riaditeľ oddelenia Obchod alebo Predaj (v závislosti od druhu zavádzaného produktu, platí len pre Treasury produkty), Riaditeľ odboru Riadenie

podnikových rizík, Riaditeľ odboru Firemné transakčné bankovníctvo (platí len pre produkty firemného bankovníctva), Riaditeľ odboru Produktový manažment (platí len pre produkty retailového bankovníctva), Riaditeľ odboru Banková prevádzka, Riaditeľ odboru Finančné výkazníctvo a účtovná kultúra, Riaditeľ odboru Vývoj IT, Riaditeľ odboru Compliance, Riaditeľ odboru Právne služby, Vedúci štábného útvaru Stratégia a riadenie daní, Riaditeľ odboru Úverové riziko (platí len pre produkty firemného a retailového bankovníctva), Riaditeľ odboru Riadenie kvality aktív (platí len pre produkty firemného a retailového bankovníctva), Riaditeľ odboru Politika a metodika (platí len pre produkty firemného a retailového bankovníctva), Riaditeľ odboru Manažment rizikových pohľadávok, VÚB Leasing – zástupca odboru pre Obchod a riadenie rizík, VÚB Factoring – zástupca odboru pre Obchod a riadenie rizík, CFH – zástupca odboru Obchod a riadenie rizík. V prípade, že nový produkt nijako neovplyvňuje žiaden z uvedených organizačných útvarov, príslušný riaditeľ dostane len informáciu, prizvaný nebude. V sledovanom období Výbor pre zavádzanie nových produktov nezasadal.

Výbor pre riadenie projektového portfólia/PPC

Výbor vytvára platformu, ktorá prepája obchodnú a IT stratégiu (a jej priority) s operačným riadením obchodných priorít v kontexte plánovania zdrojov a kapacít IT.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Retailové Bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Firemné Bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, vrchný riaditeľ úseku Riadenie Rizík, vrchný riaditeľ úseku Financovanie, plánovanie a kontroľing, riaditeľ odboru IT Delivery, trvalo prizývaní: riaditeľ odboru Riadenie IT architektúry a BI vývoj, riaditeľ odboru Vývoj IT, riaditeľ odboru Produktový manažment, riaditeľ odboru Riadenie vzťahov s klientmi, riaditeľ odboru Riadenie Projektov, riaditeľ odboru Vnútorný audit a vnútorná kontrola.

V sledovanom období Výbor pre riadenie projektového portfólia zasadal 11-krát.

Stály krízový štáb/CGC

Riadiaci a koordinačný orgán, ktorý vydáva pokyny do kľúčových oblastí banky s cieľom predísť, zmieniť a odstrániť vplyv mimoriadnej udalosti alebo krízovej situácie na obchodnú činnosť a dobré meno banky.

Zloženie výboru: generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroľing, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, vrchný riaditeľ úseku Riadenia rizík, vrchný riaditeľ úseku Ľudské zdroje, riaditeľ odboru Bezpečnosť, riaditeľ odboru Korporátna a marketingová komunikácia, vedúci štábného útvaru Riadenie kontinuity činností, riaditeľ odboru Vnútorný audit a vnútorná kontrola banky, vedúci štábného útvaru Sekretariát banky.

§ 20 ods. 7 zákona o účtovníctve

Účtovná jednotka, ktorá emitovala cenné papiere a tie boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, je povinná vo výročnej správe zverejniť aj údaje o

a) štruktúre základného imania vrátane údajov o cenných papieroch, ktoré neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte alebo štáte Európskeho hospodárskeho priestoru s uvedením druhov akcií, opisu práv a povinností s nimi spojených pre každý druh akcií a ich percentuálny podiel na celkovom základnom imaní

Doteraz bankou emitované CP podľa stavu k 31. decembru 2014:

Akcie

Názov cenného papiera:	Akcie VÚB, a. s., 1
Celková suma emisie	135 393 185,60 €
Druh, forma a podoba cenného papiera	Akcie VÚB, a. s., vydané na meno v zaknihovanej podobe
Počet kusov a menovitá hodnota 1 akcie	4 078 108 kusov po 33,20 €
ISIN	SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06
Podiel na ZI %	31,42 %
Prijaté / neprijaté na obchodovanie	Prijaté na hlavný kótovaný trh
Názov cenného papiera:	Akcie VÚB, a. s., 2
Celková suma emisie	295 425 878,21 €
Druh, forma a podoba cenného papiera	Akcie VÚB, a. s., vydané na meno v zaknihovanej podobe
Počet kusov a menovitá hodnota 1 akcie	89 kusov po 3 319 391,89 €
ISIN	SK1110003573 séria 01
Podiel na ZI %	68,58 %
Prijaté / neprijaté na obchodovanie	Neprijaté na obchodovanie

S akciou na meno, podľa všeobecne záväzných právnych 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.

Dhopy

NÁZOV EMISIE	ISIN	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA	TRH BURZY
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., XVII.	SK4120004813 séria 01	28.11.2005	28.11.2015	EUR	33 193,92	1 678	3M EURIBOR + 0,11%	štvrtročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., XX.	SK4120004946 séria 01	9.3.2006	9.3.2021	EUR	331 939,19	50	4,30%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., XXX.	SK4120005547 séria 01	5.9.2007	5.9.2032	EUR	33 193,92	1 000	5,00%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 31	SK4120005679 séria 01	29.11.2007	29.11.2037	EUR	33 193,92	600	4,90%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 32	SK4120005711 séria 01	17.12.2007	17.12.2017	CZK	1 000 000,00	800	6M PRIBOR + 1,50%	polročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 35	SK4120005869 séria 01	19.3.2008	19.3.2016	EUR	33 193,92	630	4,40%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 36	SK4120005893 séria 01	31.3.2008	31.3.2020	EUR	33 193,92	560	4,75%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 39	SK4120006065 séria 01	26.6.2008	26.6.2015	EUR	1 000 000,00	60	3M EURIBOR + 0,69%	štvrtročne	nie	neprijaté na obchodovanie
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 40	SK4120006214 séria 01	28.8.2008	28.8.2015	EUR	1 000 000,00	70	3M EURIBOR + 0,74%	štvrtročne	nie	neprijaté na obchodovanie
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 43	SK4120006271 séria 01	26.9.2008	26.9.2025	EUR	33 193,92	500	5,10%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 46	SK4120006636 séria 01	19.5.2009	19.5.2016	EUR	1 000 000,00	49	4,61%	ročne	nie	neprijaté na obchodovanie
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 53	SK4120007154 séria 01	8.4.2010	8.4.2017	EUR	1 000 000,00	100	3M EURIBOR + 0,72%	štvrtročne	nie	neprijaté na obchodovanie
FLEXI Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 55	SK4120007444 séria 01	1.10.2010	1.10.2015	EUR	1 000,00	14 000	2,85%	ročne	áno	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 57	SK4120007436 séria 01	30.9.2010	30.9.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR + 1,31%	polročne	nie	neprijaté na obchodovanie
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 58	SK4120007642 séria 01	10.12.2010	10.12.2019	EUR	1 000 000,00	80	6M EURIBOR + 1,80%	polročne	nie	neprijaté na obchodovanie
FLEXI Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 59	SK4120007782 séria 01	1.3.2011	1.3.2015	EUR	1 000,00	25 000	3,00%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 61	SK4120007923 séria 01	7.6.2011	7.6.2015	EUR	10 000,00	467	kombinovaný	polročne	nie	neprijaté na obchodovanie
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 62	SK4120008004 séria 01	28.7.2011	28.7.2018	EUR	1 000 000,00	100	6M EURIBOR + 1,99%	polročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 63	SK4120008061 séria 01	16.9.2011	16.3.2016	EUR	1 000,00	35 000	3,75%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 64	SK4120008129 séria 01	26.9.2011	26.9.2016	CZK	100 000,00	7 000	3,25%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 67	SK4120008228 séria 01	29.11.2011	29.11.2030	EUR	50 000,00	300	5,35%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VUB, a.s., 68	SK4120008293 séria 01	16.1.2012	16.7.2015	EUR	1 000,00	35 000	4,00%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉHO SPLATENIA	TRH BURZY
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 69	SK4120008350 séria 01	6.2.2012	6.2.2016	EUR	20 000,00	1 000	4,50%	polročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 70	SK4120008418 séria 01	7.3.2012	7.3.2017	EUR	100 000,00	400	3,75%	ročne	nie	kótovaný paralelný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 71	SK4120008541 séria 01	2.5.2012	2.5.2017	EUR	20 000,00	750	3,90%	polročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	SK4120008608 séria 01	21.6.2012	21.6.2027	EUR	100 000,00	250	4,70%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 73	SK4120008624 séria 01	11.7.2012	11.7.2022	EUR	100 000,00	500	4,20%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 74	SK4120008939 séria 01	16.1.2013	15.12.2023	EUR	100 000,00	700	3,35%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 75	SK4120009093 séria 01	5.4.2013	5.4.2019	EUR	100 000,00	300	2,00%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 76	SK4120009101 séria 01	22.4.2013	22.4.2018	EUR	10 000,00	309	2,40%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 77	SK4120009259 séria 01	20.6.2013	20.6.2018	CZK	100 000,00	5 000	1,80%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 78	SK4120009820 séria 01	3.3.2014	3.3.2020	EUR	10 000,00	905	2,16%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 79	SK4120009846 séria 01	24.3.2014	24.9.2020	EUR	1 000,00	10 000	2,00%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 80	SK4120009879 séria 01	27.3.2014	27.3.2021	EUR	1 000 000,00	31	1,85%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 81	SK4120009887 séria 01	27.3.2014	27.3.2024	EUR	1 000 000,00	38	2,55%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 82	SK4120010042 séria 01	16.6.2014	16.12.2020	EUR	1 000,00	1 701	1,65%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 83	SK4120010141 séria 01	28.7.2014	28.7.2019	EUR	100 000,00	500	0,90%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 84	SK4120010182 séria 01	29.9.2014	30.9.2019	EUR	100 000,00	500	0,60%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 85	SK4120010364 séria 01	14.11.2014	14.11.2029	EUR	100 000,00	500	2,25%	ročne	nie	regulovaný voľný trh BCPB

Všetky hypotekárne záložné listy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba.

K 31. decembru 2014 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa bez obmedzení. Práva spojené s dlhopismi sú obsiahnuté v emisných podmienkach a príslušnom prospekte dlhopisov a v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov.

Investičné certifikáty

NÁZOV EMISIE	I S I N	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVA- NIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV	MOŽNOSŤ PREDČASNÉH O SPLATENIA	TRH BURZY
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2016	SK5110000133 séria 01	15.8.2013	15.8.2016	EUR	1,00	153 200	0,00%	-	nie	neprijaté na obchodovanie
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017	SK5110000273 séria 01	18.12.2014	18.12.2017	EUR	1,00	101 200	0,00%	-	nie	neprijaté na obchodovanie

Spoločnosť v priebehu účtovného roku 2014 vydala investičné certifikáty VÚB, a.s., 2017. Tieto certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona o bankách č. 483/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov (najmä § 23b ods. 1 d) a vnútorného predpisu Politika odmeňovania VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky odmeny osôb podľa § 23a ods.1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruka žiadna osoba.

K investičným certifikátom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevediteľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a v príslušnom prospekte investičných certifikátov.

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Akcie sú voľne prevediteľné registráciou prostredníctvom CDCP SR a.s. alebo jeho člena. Dlhopisy sú prevediteľné na nového majiteľa a nie je s nimi spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.

c) kvalifikovanej účasti na základnom imaní podľa osobitného predpisu, 28aa)

Kvalifikovaná účasť je aspoň 5 % na základnom imaní spoločnosti. Akcionári disponujúci kvalifikovanou účasťou sú oprávnení požiadať predstavenstvo spoločnosti o zaradenie nimi určenej záležitosti na program rokovania valného zhromaždenia. Ďalej, akcionári s kvalifikovanou účasťou majú právo požiadať o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia v súlade so Stanovami banky. Okrem majoritného akcionára – Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg – žiaden minoritný akcionár nemá kvalifikovanú účasť aspoň v 5-tich % na základnom imaní spoločnosti.

d) majiteľoch cenných papierov s osobitnými právami kontroly s uvedením opisu týchto práv

Majoritný akcionár - Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg s podielom 97,02 % v spoločnosti má kvalifikovanú účasť na základnom imaní banky a teda má práva vyplývajúce mu z tohto postavenia. Na žiadosť majoritného akcionára predstavenstvo zaradí ním určenú záležitosť na program rokovania valného zhromaždenia a má právo písomne požiadať Predstavenstvo spoločnosti o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia v súlade so Stanovami banky.

e) obmedzeniach hlasovacích práv

Hlasovacie práva nie sú obmedzené. Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov alebo osobitného právneho predpisu. Spoločnosť VÚB, a.s. v priebehu roka 2014 nadobudla vlastné akcie VÚB, a.s. S týmito nadobudnutými akciami v zmysle § 161d ods. (1) Obchodného zákonníka VÚB, a.s. nebolo možné vykonávať hlasovacie práva s nimi spojené. Všetky nadobudnuté vlastné akcie spoločnosť odplatne previedla na inú osobu. Týmto prevodom banka nemala k 31. decembru 2014 žiadne vlastné akcie vo svojom majetku. Spoločnosť ukončila nadobudnutie vlastných akcií, s ktorými sa nespája právo hlasovať, a to ku dňu 12. apríla 2015.

f) dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré sú jej známe a ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv

Banke nie sú známe uvedené skutočnosti.

g) pravidlách upravujúcich vymenovanie a odvolanie členov jej štatutárneho orgánu a zmenu stanov

Pravidlá pre vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva banky a zmenu Stanov banky sú upravené v Stanovách banky v súlade s Obchodným zákonníkom v platnom znení, zákonom č. 483/2001 Z. z. o bankách v platnom znení a s Pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Dozorná rada zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, a pokiaľ bol určený podpredseda alebo podpredsedovia, zároveň určí ktorý z nich je podpredsedom alebo sú podpredsedami predstavenstva.

Na svojom 1. zasadnutí dňa 13. februára 2014 Dozorná rada vzala na vedomie uplynutie funkčného obdobia pani Silvie Púchovskej na pozícii členky Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchnej riaditeľky úseku Ľudské zdroje s účinnosťou ku dňu 2. februára 2014. V súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov predstavenstva VÚB, a.s., ktorý bol 7 (sedem) členov od 2. februára 2014.

Na tom istom zasadnutí Dozorná rada prijala písomné vzdanie sa funkcie pána Stanislava Hodeka z pozície člena Predstavenstva VÚB a.s. a vrchného riaditeľa úseku Prevádzka a IT. Termín účinnosti vzdania sa oboch funkcií stanovila na deň 31. marca 2014. V súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov predstavenstva VÚB, a.s., ktorý bol 6 (šesť) členov od 1. apríla 2014.

Formou rozhodnutia „Per rollam“ dňa 24. marca 2014 Dozorná rada vzala na vedomie uplynutie funkčného obdobia pána Jozefa Kausicha, člena Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo VÚB, a.s., a opätovne ho zvolila do funkcie člena Predstavenstva VÚB, a.s., a vymenovala ho za vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo VÚB, a.s., ku dňu účinnosti 9. apríla 2014.

Dňa 30. júna 2014 Dozorná rada prijala formou „Per rollam“ vzdanie sa funkcie pána Andrea De Michelisa ako člena Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroling s dátumom účinnosti 30. júna 2014. V súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov Predstavenstva VÚB, a.s., ktorý bol 5 (päť) členov od 1. júla 2014.

Zároveň Dozorná rada zvolila pána Antonia Bergalia do funkcie člena Predstavenstva VÚB, a.s., a vymenovala ho za vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroling ku dňu 1. októbra 2014.

Následne v súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov Predstavenstva VÚB, a.s., na 6 (šesť) členov od 1. októbra 2014.

Do začiatku funkčného obdobia nového vrchného riaditeľa úseku Financie, plánovanie a kontroľing, tzn. od 1. júla do 1. októbra 2014, bola Dozornou radou dňa 30. júna 2014 poverená riadením úseku Financie, plánovanie a kontroľing zástupkyňa generálneho riaditeľa VÚB, a.s., pani Elena Kohútiková.

Na svojom zasadnutí dňa 18. septembra 2014 Dozorná rada zvolila pána Petra Nováka do funkcie člena Predstavenstva VÚB, a.s. Zároveň ho Dozorná rada vymenovala za vrchného riaditeľa úseku Prevádzka a IT. Tieto rozhodnutia nadobudli účinnosť dňa 1. októbra 2014. Ďalej v súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov Predstavenstva VÚB, a.s., na 7 (sedem) členov od 1. októbra 2014.

Dňa 18. decembra 2014 Dozorná rada vzala formou „Per rollam“ na vedomie vzdanie sa funkcie pána Jiřího Humla z pozície člena Predstavenstva VÚB, a.s., a vrchného riaditeľa úseku Retailové bankovníctvo s účinnosťou ku dňu 31. decembra 2014. V súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov Predstavenstva VÚB, a.s., ktorý bol 6 (šesť) členov od 1. januára 2015.

Rozhodnutie o zmene Stanov patrí v súlade s bodom 6.1 (a) Stanov VÚB, a.s. do pôsobnosti valného zhromaždenia. Na rozhodnutie o zmene Stanov v zmysle bodu 6.1 (a) Stanov banky sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov akcionárov prítomných na valnom zhromaždení a vyžaduje sa, aby zápisnica z valného zhromaždenia bola vyhotovená vo forme notárskej zápisnice.

h) právomociach jej štatutárneho orgánu, najmä ich právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií

Právomoci štatutárneho orgánu sú v súlade so Stanovami banky a Obchodným zákonníkom. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom riadiacim činnosť VÚB, a.s. Je oprávnené konať v mene VÚB, a.s. vo všetkých veciach a zastupuje VÚB, a.s. voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s. a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi a/alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov VÚB, a.s. Štatutárny orgán banky nemá právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií. O vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií rozhoduje Valné zhromaždenie na základe návrhu štatutárneho orgánu. Valné zhromaždenie v roku 2014 prerokovávalo a schválilo nadobúdanie vlastných akcií VÚB, a.s. podľa § 161a Obchodného zákonníka a určilo podmienky ich výkupu. Valné zhromaždenie neprijalo rozhodnutie o vydaní akcií.

i) všetkých významných dohodách, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, a o jej účinkoch s výnimkou prípadu, ak by ju ich zverejnenie vážne poškodilo; táto výnimka sa neuplatní, ak je povinná zverejniť tieto údaje v rámci plnenia povinností ustanovených osobitnými predpismi

VÚB, a.s., neuzatvorila v sledovanom období takéto dohody nakoľko nenastala situácia v súvislosti s ponukou na prevzatie.

j) všetkých dohodách uzatvorených medzi ňou a členmi jej orgánov alebo zamestnancami, na ktorých základe sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí vzdaním sa funkcie, výpoveďou zo strany zamestnanca, ich odvolaním, výpoveďou zo strany zamestnávateľa bez uvedenia dôvodu alebo sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie

Nie sú uzatvorené žiadne dohody s členmi orgánov spoločnosti alebo zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie. Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi. Podmienky spolupráce medzi zamestnancami banky a spoločnosťou sú upravené v pracovných zmluvách uzatvorených v súlade s platným Zákonníkom práce a Kolektívnou zmluvou spoločnosti.

Podľa § 77 odsek 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení výročná správa obsahuje:

a) účtovnú závierku overenú audítorom

Údaje o účtovnej závierke overenej audítorom sú uvedené v časti 2. Účtovné závierky.

b) správu o finančnej situácii, ktorá obsahuje tieto údaje:

1. porovnávaciu tabuľku s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok za posledné dve účtovné obdobia, použité postupy na vykonanie konsolidácie účtovných závierok, obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo podnikateľských subjektov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Informácie o subjektoch zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Obchodné meno a IČO	Adresa	Postup konsolidácie
Consumer Finance Holding, a.s. IČO: 35923130	Hlavné nám. 12 060 01 Kežmarok	Úplná metóda
VÚB Leasing, a.s. IČO: 31318045	Mlynské Nivy 1 820 05 Bratislava	Úplná metóda
VÚB Factoring, a.s. IČO: 31345310	Mlynské Nivy 1 829 90 Bratislava	Úplná metóda
VÚB Generali, d.s.s., a.s. IČO: 35903058	Mlynské Nivy 1 820 04 Bratislava	Metóda VI
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. IČO: 35786272	Mlynské Nivy 1 820 04 Bratislava	Metóda VI
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. IČO: 35869810	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava	Metóda VI

Porovnávaciu tabuľku s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát z konsolidovanej účtovnej závierky za posledné dve účtovné obdobia je uvedená v konsolidovanej účtovnej závierke na internetovej stránke spoločnosti <http://www.vub.sk/o-bankej/profil-banky/informacie-cinnosti-banky/>

2. prehľad o prijatých bankových úveroch a iných úveroch a údaje o ich splatnosti v členení na krátkodobé a dlhodobé úvery

v tis. eur	Krátkodobé	Dlhodobé
Bankové úvery (vrátane nadnárodných inštitúcií)	162 155	353 029
Iné úvery	-	-

3. druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených

Druh, forma, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených je uvedený v časti 3. Výročná správa.

4. počet a menovitá hodnota vydaných dlhopisov, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie

K 31. decembru 2014 VÚB, a.s., neemitovala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

c) údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Údaje o rozdelení zisku sú uvedené v časti 3. Výročná správa.

d) informáciu o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku

Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku sú uvedené v časti 3. Výročná správa.

e) návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy

Údaje o návratnosti aktív sú uvedené vo Výročnej správe VÚB, a.s. za rok 2014 v časti Základné ukazovatele: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>

f) označenie povahy činnosti a geografickú polohu

Informácie o povahe činnosti a geografickej polohe sú uvedené v časti 1. Identifikácia emitenta.

g) výnosy

Údaje o výnosoch sú uvedené vo Výročnej správe VÚB, a.s. za rok 2014 v časti Základné ukazovatele: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>

h) počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k dátumu účtovnej závierky

Údaje o počte zamestnancov sú uvedené vo Výročnej správe VÚB, a.s. za rok 2014 v časti Základné ukazovatele: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>

i) zisk alebo stratu pred zdanením

Údaje o zisku pred zdanením sú uvedené vo Výročnej správe VÚB, a.s. za rok 2014 v časti Základné ukazovatele: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>

j) daň z príjmov

Údaje o dani z príjmov sú uvedené vo Výročnej správe VÚB, a.s. za rok 2014 v časti Základné ukazovatele: <http://www.vub.sk/o-banke/profil-banky/vyrocne-spravy/>


k) získané subvencie z verejných zdrojov

K 31. decembru 2014 VÚB, a.s., neeviduje získané subvencie z verejných zdrojov.

§ 34 ods. 2 písm. c) zákona o burze

Vyhlasenie zodpovedných osôb emitenta so zreteľným označením ich mena, priezviska a funkcie o tom, že podľa ich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku emitenta a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a že výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia emitenta a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí

Vyhlasujem, že podľa svojich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku banky a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a že výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia banky a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom rizík a neistôt, ktorým čelí.



Alexander Resch
predseda predstavenstva



Antonio Bergalio
člen predstavenstva