



REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Všeobecná úverová banka, a.s.

Bratislava, 25. júl 2014

OBSAH

RIZIKOVÉ FAKTORY	1
RIZIKÁ VPLYVU MAKROEKONOMICKÉHO PROSTREDIA EMITENTA	1
RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA EMITENTA	2
RIZIKÁ TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	3
ZODPOVEDNÉ OSOBY	5
ZÁKONNÍ AUDÍTORI	6
RIZIKOVÉ FAKTORY	6
INFORMÁCIE O EMITENTOVI	6
HISTÓRIA A VÝVOJ EMITENTA	6
PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI	7
HLAVNÉ AKTIVITY	7
HLAVNÉ TRHY	10
ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA	11
OPIS SKUPINY A POZÍCIE EMITENTA V TEJTO SKUPINE	11
INFORMÁCIE O TRENDE	13
PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	13
SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	13
ÚDAJE O ČLENOCH ŠTATUTÁRNEHO ORGÁNU A DOZORNEJ RADY	13
KONFLIKTY ZÁUJMOV	14
HLAVNÍ AKCIONÁRI	14
FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA	15
HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	15
AUDIT HISTORICKÝCH ROČNÝCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ	22
VEK NAJNOVŠÍCH FINANČNÝCH INFORMÁCIÍ	22
PREDBEŽNÉ A OSTATNÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE	22
SÚDNE A ARBITRÁŽNE KONANIA	26
VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ ALEBO OBCHODNEJ SITUÁCIE EMITENTA	26
VÝZNAMNÉ ZMLUVY	26
INFORMÁCIE TRETEJ STRANY	26
DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE	26
ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE	27

RIZIKOVÉ FAKTORY

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

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

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

Na schopnosť emitenta splniť si svoje záväzky z dlhopisov môžu vplývať nižšie uvedené rizikové faktory.

Riziká vplyvu makroekonomického prostredia emitenta

Vysoký stupeň otvorenosti slovenskej ekonomiky predurčuje toto hospodárstvo k veľkej senzitivnosti na vývoj vonkajšieho prostredia. V prípade priaznivého globálneho vývoja prináša otvorenosť veľký rastový potenciál, na druhej strane však tento vzťah platí aj opačne. Zahraničný dopyt sa tak stáva rozhodujúcim faktorom výkonnosti domácej ekonomiky v ktorej emitent pôsobí. Na pozadí klesajúcej ekonomiky eurozóny v uplynulom roku 2013 rast slovenského HDP spomalil až na hodnoty blízke nule, no recesii sa domácej ekonomike podarilo ubrániť. Pozitívne možno hodnotiť aj fakt, že počas spomínaných rokov dosiahlo Slovensko nápravu aj na poli verejných financií. Na konci roku 2013 deficit verejných financií pravdepodobne opäť klesol v pomere k HDP pod stanovený 3%-ný limit. Opatrenia, ktorými bolo toto zníženie deficitu zabezpečené však boli predovšetkým jednorazového charakteru a nemožno ich považovať za skutočnú a trvalú konsolidáciu. Rast daňového zaťaženia podnikateľských subjektov a dramatický pokles vládnych investícií navyše ohrozuje potenciál budúceho rastu ekonomiky. Naďalej tak pred Slovenskom stojí vážna výzva nastaviť verejné financie späť na udržateľné úrovne. Dlhodobou výzvou a slabým miestom slovenskej ekonomiky zostáva aj slabý pracovný trh. Nezamestnanosť je na Slovensku jedným z najzávažnejších problémov. Ekonomika sa tak stále nemôže výraznejšie oprieť o domáci dopyt a ostáva závislá predovšetkým od krehkého oživenia eurozóny.

Pokiaľ ide o menovú politiku, ECB v ostatnom období čelila viacerým výzvam. Napokon sa však situáciu na trhu podarilo dostať opäť pod kontrolu a to nie len vďaka poklesu oficiálnych sadzieb na historické minimum, ale aj vďaka nekonvenčným nástrojom menovej politiky. Spolu s ďalšími záchrannými programami v eurozóne (EFSF/ESM) a intenzívnejšou integráciou európskeho bankového priestoru pomohol kumulatívny efekt týchto opatrení utlmiť podstatnú časť tlaku na finančných trhoch. Ostatný postoj ECB navyše jasne deklaroval ochotu menovej autority podporiť spoločnú ekonomiku eurozóny všetkými dostupnými prostriedkami.

Drvivú väčšinu Európy naďalej čaká proces štrukturálnych zmien vedúci k opätovnému ozdraveniu ekonomiky a pracovného trhu, avšak stále zo zreteľom na udržateľné nastavenie verejných financií. Aktuálne riziká bankového podnikania sú v takomto prostredí spojené najmä s týmito udalosťami:

- 1) Rast slovenskej ekonomiky bude aj naďalej závislý od ekonomík našich hlavných obchodných partnerov. Vzhľadom na tradičné zameranie bankového sektora na Slovensku (vrátane VÚB, a.s.) na poskytovanie služieb pre obyvateľstvo bude dôležitým faktorom práve vývoj na pracovnom trhu. Prípadná opätovná eskalácia dlhových problémov v eurozóne môže vymazať očakávané oživenie spoločnej ekonomiky s negatívnym dopadom na domáci pracovný trh. To sa môže prejaviť v pomalšom ako očakávanom príleve vkladov, menšom dopyte po úveroch, ako aj vo zvýšenej miere nesplácaných úverov a tým negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.

-
- 2) Riziko ďalšieho vyústenia fiškálnej krízy niektorých periférnych krajín môže opätovne zvýšiť volatilitu na finančných trhoch a v krajnom prípade destabilizovať bankový sektor v EÚ. To by mimo rastu rizikovej prirážky mohlo znamenať zhoršenie výkonnosti bankového sektora.
 - 3) Tlak na udržanie fiškálnej výkonnosti v oblasti verejných financií môže vyústiť do nutnosti zvýšiť príjmy štátneho rozpočtu formou ďalšieho zvyšovania daní. Značne vyššie daňové zaťaženie spolu so zvýšenými požiadavkami na reguláciu v rámci bankového sektora tak rovnako môžu negatívne ovplyvniť finančnú výkonnosť banky.

Okrem uvedených ekonomických a politických rizík vyplývajúcich z doterajšieho vývoja ekonomiky Slovenska a z predpokladov jej budúceho vývoja je emitent pri svojej podnikateľskej činnosti vystavený predovšetkým úverovému, operačnému a trhovému riziku. V záujme ich minimalizácie emitent uplatňuje rôzne kontrolné mechanizmy, vnútrobankové postupy a interné opatrenia. Činnosť banky podlieha dohľadu zo strany Národnej banky Slovenska a emitent musí dodržiavať aj pravidlá týkajúce sa kapitálovej primeranosti a obozretného podnikania. Napriek tomu nie je vylúčené, že v budúcnosti sa môžu vyskytnúť aj ďalšie riziká.

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

Riziká týkajúce sa emitenta

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

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

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

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

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

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

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

Emitenta a jeho schopnosť plniť si svoje záväzky okrem vyššie uvedených rizík môžu ovplyvňovať aj riziká

vyplývajúce zo zmeny legislatívy a postavenia emitenta na slovenskom bankovom trhu. Ďalšiu skutočnosť, ktorú je potrebné zväžiť je rating emitenta, ktoré nemusí vyjadrovať všetky potenciálne riziká.

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

Riziká týkajúce sa dlhopisov

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno interpretovať ako prehlásenie, či záväzný prísľub týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto závisia úplne alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré emitent nie je schopný ovplyvniť. Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Registračnom dokumente, prípadne

uskutočniť ďalšie vlastné prieskumy a svoje investičné rozhodnutie založiť na výsledkoch takýchto analýz a prieskumov.

Informácie v tejto kapitole nie sú vyčerpávajúce a sú uvedené iba ako všeobecné informácie vychádzajúce zo stavu k dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu. Potenciálni nadobúdatelia dlhopisov by sa mali spoľahnúť výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvedených v tejto kapitole a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

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

ZODPOVEDNÉ OSOBY

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

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

Emitent vyhlasuje, že údaje z ročných konsolidovaných účtovných zvierok za rok 2012 a 2013, zostavených v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, sú audítorsky overené a žiadne iné údaje uvedené v tomto Registračnom dokumente neboli podrobené auditu.

Bratislava 25. júl 2014

Ing. Jiří Huml
člen predstavenstva VÚB, a.s.

Ing. Peter Magala
člen predstavenstva VÚB, a.s.

ZÁKONNÍ AUDÍTORI

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 257).

Audit Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2013, zostavený v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, vykonala spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, P. O. Box 7, 820 04 Bratislava 24, ktorá je členom SKAU (licencia SKAU č. 96).

RIZIKOVÉ FAKTORY

Popis rizikových faktorov týkajúcich sa emitenta alebo ním vydaných cenných papierov sa nachádza na strane 1 až 4 tohto Registračného dokumentu.

Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné rizikové faktory prípadne že neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na emitenta a ním vydané dlhopisy.

INFORMÁCIE O EMITENTOVI

História a vývoj emitenta

Obchodné meno	Všeobecná úverová banka, a.s.; skrátený názov: VÚB, a.s. zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, vložka číslo: 341/B
Dátum registrácie	1.4.1992
Identifikačné číslo	31 320 155
Sídlo	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
Právna forma	akciová spoločnosť
Právne predpisy, na základe ktorých vykonáva činnosť:	zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
Krajina registrácie	Slovenská republika
Číslo telefónu	02/5055 1111
Číslo faxu	02/5055 2507
Internetová stránka	www.vub.sk

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

VÚB, š.p.ú., bola zaradená do prvej vlny kupónovej privatizácie. V súlade so schváleným privatizačným projektom bola transformovaná na akciovú spoločnosť, s účinnosťou od 1.4.1992. Do obchodného registra bola VÚB, a.s., zapísaná so základným imaním 2 039 054 000 Kčs. VÚB, a.s., bola založená v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky, zákonom č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník, zákonom č. 92/1991 Zb. o podmienkach prevodu majetku štátu na iné osoby a zákonom č. 253/1991 Zb. o pôsobnosti orgánov vo veciach prevodov majetku štátu na iné osoby a Fonde národného majetku SR, v súlade s uznesením vlády ČSFR č. 1 zo dňa 9.1.1992 o schválení privatizačného projektu, vypracovaného pre privatizáciu Všeobecnej úverovej banky. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú.

Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., zo dňa 26.5.1994 o zvýšení základného imania emisiou nových akcií, boli nové akcie v počte 2 039 054 kusov upísané a splatené. Základné imanie vo

výške 4 078 108 000 Sk bolo zapísané do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, dňa 22.3.1995. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia akcionárov VÚB, a.s., konaného dňa 8.12.1999, bolo zvýšené základné imanie VÚB, a.s., o 8 900 mil. Sk upísaním nových akcií. Základné imanie vo výške 12 978 108 000 Sk bolo zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, zo dňa 20.12.1999.

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

Banca Intesa sa dňa 1.1.2007 oficiálne zlúčila s ďalšou talianskou bankou Sanpaolo IMI a vznikla finančná skupina Intesa Sanpaolo, ktorej ústredie má sídlo v Turíne. Finančná skupina Intesa Sanpaolo má vedúcu pozíciu v Taliansku a je jednou z vedúcich bánk poskytujúcich finančné produkty a služby domácnostiam aj firmám v Európe schopnou konkurovať na medzinárodnej úrovni.

Intesa Sanpaolo má strategické obchodné zastúpenie v regióne strednej a východnej Európy a v oblasti Stredozemného mora. Intesa Sanpaolo pôsobí prostredníctvom dcérskych bánk v Srbsku, kde sa radí na prvé miesto, ďalej v Albánsku, Chorvátsku a Slovensku, kde kontroluje druhé najväčšie banky na trhu, v Maďarsku s treťou najväčšou bankou, piatou najväčšou bankou v Bosne a Hercegovine a Egypte a v Slovinsku, kde vlastní šiestu najvýznamnejšiu banku. Skupina má taktiež svoje zastúpenie na Ukrajine, v Ruskej federácii a v Rumusku.

Zámerom skupiny Intesa Sanpaolo na Slovensku je ďalší rozvoj VÚB banky ako univerzálneho peňažného ústavu, posilnenie jej služieb poskytovaných firemnej klientele, rozšírenie retailových služieb na báze franchisingu a rozvíjanie sofistikovaných aktivít na kapitálových trhoch. Dôraz je kladený na vývoj nových produktov pre klientov, na intenzívnejšiu marketingovú komunikáciu a na zvyšovanie komfortu klientov pri využívaní bankových produktov a služieb. Zásadným cieľom je vybudovanie dlhodobých, vzájomne výhodných a komplexných vzťahov s klientmi.

V roku 2014 sa VÚB, a.s., bude zameriavať na zlepšovanie kvality služieb, zvyšovanie trhových podielov a pokračovanie v trende znižovania nákladov a zvyšovania efektívnosti.

Strategickým zámerom VÚB, a.s., ako univerzálneho peňažného ústavu, v najbližších rokoch je neustále upevňovanie jej postavenia na slovenskom bankovom trhu, posilnenie služieb poskytovaných firemnej klientele a rozšírenie retailových služieb.

V poslednom období emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie solventnosti banky. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov.

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

PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI

Hlavné aktivity

Všeobecná úverová banka, a.s., je moderná univerzálna banka, ktorá poskytuje široký rozsah produktov a služieb firemným, retailovým a inštitucionálnym klientom v rámci tuzemského a zahraničného trhu. VÚB, a.s., kladie dôraz na stabilitu, lojalitu a dôveru vo vzťahu ku klientom.

Predmet činnosti VÚB, a.s., podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I zo dňa 25.7.2014 tvorí:

- prijímanie vkladov,
- poskytovanie úverov,
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
- finančný lízing,
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
- finančné sprostredkovanie,
- uloženie vecí,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- poskytovanie bankových informácií,
- hypotekárne obchody podľa § 67 ods. 1 zákona o bankách,
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu,
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- 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: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet a obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - 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,
 - opcie, swapy a forwardy 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,
 - opcie a swapy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
 - opcie, swapy a forwardy 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,
- riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, finančných indexov, finančných mier, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
- umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,

-
- 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:
 - prevoditeľné cenné papiere,
 - nástroje peňažného trhu,
 - podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania,
 - 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,
 - 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,
 - vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
 - vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
 - služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov,
 - poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
 - vydávanie a správa elektronických peňazí,
 - obchodovanie na vlastný účet:
 - s finančnými nástrojmi peňažného trhu v Eurách a v cudzej mene, so zlatom vrátane zmenárenskej činnosti,
 - s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v Eurách a v cudzej mene,
 - s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
 - 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,
 - vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu
 - v sektore poistenia a zaistenia ako samostatný finančný agent,
 - v sektore doplnkového dôchodkového sporenia ako viazaný finančný agent,
 - v sektore poistenia úverov a spotrebiteľských úverov ako viazaný finančný agent.

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

Hlavné produkty a služby Banky v rámci hlavných činností:

- Poskytovanie úverov a pôžičiek v eurách a v cudzích menách pre individuálnych klientov
 - Flexihypotéka
 - Flexipôžička
 - Flexidebet
 - Kreditná karta
 - Hypopôžičky
- Prijímanie vkladov, vedenie účtov v eurách a cudzích menách, vydávanie platobných kariet
 - Flexi účet
 - Start konto
 - Start Junior
 - Start Generation
 - Senior konto
 - Osobné konto v cudzej mene
 - Debetné platobné karty
- Sprostredkovanie poistenia

-
- Životné poistenie La Vita
 - Poistenie nesebestačnosti Sempre
 - Doplnkové zdravotné poistenie
 - Cestovné poistenie
 - Poistenie k úverom
 - Poistenie k depozitným produktom
 - Povinné zmluvné poistenie ONLINE
- Poskytovanie produktov a služieb pre firemných klientov
 - Profi úver
 - Podnikateľská úverová linka
 - Profi úver s finančným ručením
 - Profihypo úver
 - Finančný leasing
 - FLEXI úver pre poľnohospodárov
 - Financovanie skladkových a tovarových záložných listov
 - Forfaiting
 - Faktoring
 - Preklenovací úver s fondmi EÚ
 - Investičný úver
 - Flexibiznis úver
 - Exportný odberateľský úver
 - Služby elektronického bankovníctva
 - Internet banking
 - VÚB VIAMO
 - Mobil banking
 - Biznis banking

Nové produkty a služby poskytované Emitentom:

- VÚB VIAMO
- Štruktúrovaný depozit
- VÚB PÔŽIČKA
- Debetná karta vo forme platobnej nálepky VISA Inspire Wave 2 Pay
- Predplatená Emma karta

Hlavné trhy

VÚB, a.s., pôsobí na trhu v Slovenskej republike a prostredníctvom jednej pobočky v Prahe aj na trhu v Českej republike.

VÚB, a.s., zaujíma popredné miesto na slovenskom trhu. Je druhou najväčšou bankou na Slovensku podľa celkovej bilančnej sumy a nachádza sa v prvej trojke bánk aj z hľadiska porovnávania ostatných hlavných ukazovateľov – v marci 2014 dosiahol trhový podiel VÚB, a.s., v celkových primárnych vkladoch 17,8%, pri úveroch sa trhový podiel zvýšil na 18,0%.

VÚB, a.s., si aj v prvom kvartáli roku 2014 udržala významnú pozíciu na trhu bankomatov, platobných terminálov a platobných kariet. V rámci ATM si banka udržiava druhý najvyšší trhový podiel na úrovni 22,0%, v oblasti platobných terminálov je druhá na trhu s podielom 21,9%. V oblasti platobných kariet banka dosiahla trhový podiel 26,9% ku koncu marca 2014.

VÚB, a.s., si spomedzi slovenských komerčných bánk aj naďalej udržiava druhý najvyšší počet pobočiek (takmer 20%-ný trhový podiel). Počet zamestnancov v rámci bánk je druhým najvyšším (18,8%-ný trhový podiel). Prevádzkové výnosy skupiny VÚB v prvom štvrtroku 2014 dosiahli 132,1 mil. eur, čo znamenalo mierny pokles o 0,8% súvisiaci hlavne s obdobím nízkych úrokových sadzieb a so zrušením poplatkov za vedenie účtu pri

hypotekárnych a spotrebných úvery a zrušením poplatkov za predčasné splatenie spotrebných úverov so zvýšnou splatnosťou nižšou ako dva roky. Tieto dopady boli čiastočne kompenzované úrokovými výnosmi, ktoré stúpili o 4% vďaka výrazne nižším nákladom na financovanie (-16,3%). VÚB skupina tak uzavrela prvý štvrťrok 2014 s hrubým konsolidovaným prevádzkovým ziskom podľa IFRS vo výške 64 mil. EUR. Pomer nákladov k výnosom, bez bankového odvodu a odvodu do fondu na ochranu vkladov, tak skončil na úrovni 44,2%.

Kapitálová primeranosť VÚB banky ku koncu štvrťroka dosiahla 16,32%, čo je vysoko nad minimom požadovaným Národnou bankou Slovenska.

Emitent v súčasnosti poskytuje bankové služby firemným, retailovým aj inštitucionálnym klientom prostredníctvom širokej siete 244 obchodných miest v rámci celého územia Slovenskej republiky.

Rating

Moody's (Január 2013)	
Výhľad	negatívny
Vklady	A3 / P-2
Finančná sila	C-

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Wharf, London, United Kingdom E14 5FA, v zmysle článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

Opis skupiny a pozície emitenta v tejto skupine

VÚB, a.s., je členom skupiny Intesa Sanpaolo.

Akcionárom s rozhodujúcim podielom na ZI a hlasovacích právach emitenta je Intesa Sanpaolo Holding International S.A.

Závislosť VÚB, a.s., na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní emitenta.

Právnická osoba, ktorá má kontrolu nad VÚB, a.s., k 31.3.2014

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	96,97	35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 44318

Právnické osoby pod kontrolou akcionára, ktorý má kontrolu nad VÚB, a.s., k 31.3.2014

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Central-European International Bank Ltd (CIB BANK LTD)	67,69	Medve utca, 4-14 H, 1027 Budapešť, Maďarsko	0110041004
Société Européenne de Banque S.A.	100,00	19-21 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko	B 13859
Banca Intesa ad Beograd	77,79	Milentija Popovica 7b, 11070 Belehrad, Srbsko a Čierna Hora	07759231
Privredna Banka Zagreb d.d.	76,59	Rackoga 6, HR-10000 Záhreb, Chorvátsko	080002817

Banca Intesa (Rusko)	53,02	2 Petroverigski, 101000 Moskva, Rusko	7708022300
Intesa Seditic Trade Finance Ltd	24,00	12 Charles II Street, 5th Floor, SW1Y 4QU, Londýn, Veľká Británia	3487487
ISB d.d. Bosna i Hercegovina	94,92	Obala Kulina Bana 9A, 71000 Sarajevo, Bosna a Hercegovina	4200720670007 (1-4639)
Intesa Sanpaolo Servitia S.A.	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 14241
Intesa Sanpaolo Card D.o.o	53,46	Latovska 23, 10000 Záhreb, Chorvátsko	MBS (080693976)
Exelia S.r.l	100,00	Regione Brasov, Ionescu Crum 1, Corp C2 Tower 2, Et. 1, Brasov, Rumunsko	J08/821/2009 (25586445) CUI
Intesa Sanpaolo Immobilière S.A	100,00	9, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, Luxembursko	B 55753
Intesa Sanpaolo Real Estate S.A	100,00	8, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	B 62762
Intesa Sanpaolo House Immo S.A	100,00	12, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxemburg, Luxembursko	B 154021
Intesa Sanpaolo Private Bank S.A.	100,00	Via Carlo Frasca, 5, CH-6900 Lugano Švajčiarsko	CH-660.0.921.000-7 (TI)

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

Obchodné meno	% podielu	S í d l o	IČO
Intesa Sanpaolo S.p.A.	100,00	Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko	00799960158

Prehľad o priamych majetkových úastiach VÚB, a.s., v obchodných spoločnostiach k 31.3.2014

Obchodné meno, sídlo a IČO	Predmet podnikania	Základné imanie (v EUR)	Podiel VÚB, a.s., na ZI (v %)
Consumer Finance Holding, a.s. Hlavné nám. 12, 060 01 Kežmarok IČO: 35 923 130	Nadobúdanie a správa majetkových úastí, poskytovanie nebankových úverov	53 110 277	100,00
VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24 IČO: 35 786 272	Kolektívne investovanie, správa majetku, investičné poradenstvo	4 093 560	40,55
VÚB, Factoring, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 31 345 310	Factoringové a forfaitingové obchody	2 232 334	100,00
Nadácia VÚB Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava IČO: 30 856 043	Dobročinná nadácia	7 000 (nadačné imanie)	100,00
VÚB Leasing, a.s. Mlynské nivy 1, 820 05 Bratislava IČO: 31 318 045	Finančný a operatívny leasing	16 600 000	100,00
VÚB Generali, Dôchodková správcovská spoločnosť (DSS), a.s. Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava IČO: 35 903 058	Správa fondov starobného dôchodkového sporenia	10 090 976	50,00
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava IČO: 35 869 810	Automatizované spracovanie dát v oblasti úverovania	9 958,17 (vklad spoločníkov)	33,33
RVS, a.s. Zrúnskeho 13, 814 85 Bratislava IČO: 31 331 041	Ubytovacie, relaxačno-rekreačné služby	6 852 480	8,38

S.W.I.F.T. Belgicko Avenue Adèle I, B-1310, La Hulpe Belgicko	Medzinárodný clearing a posielanie správ	14 032 250	0,01
VISA EUROPE Ltd. P.O.Box 39662, Londýn W2 6WH, Veľká Británia	Služby elektronických platobných metód a kartových obchodov	150 000	0,01

Do skupiny s úzkymi väzbami, z titulu viac ako 20% podielu na hlasovacích právach, nevchádza iná spoločnosť ako uvedené.

VÚB, a.s., k 31.3.2014 nemá žiadnu nepriamu majetkovú účasť.

INFORMÁCIE O TRENDE

Emitent vyhlasuje, že nedošlo k žiadnej rozhodujúcej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach emitenta od dátumu posledných zverejnených auditorsky overených účtovných závierok.

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty, prípadne nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu emitenta aspoň počas bežného finančného roka.

PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent sa rozhodol nezaradiť prognózu zisku a ku dňu vypracovania tohto Registračného dokumentu prognózu zisku nezverejnil.

SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Najvyšším rozhodovacím orgánom VÚB, a.s., je valné zhromaždenie akcionárov. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom VÚB, a.s. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom, ktorý riadi činnosť banky, je oprávnené konať v mene VÚB, a.s., vo všetkých veciach a zastupuje ju navonok voči tretím osobám.

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
RESCH Alexander predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	14.04.1972	Rr. Deshmoret e 4 Shkurtit, kompl. Green Park, kulla 1, ap. 64, 1001 Tirana Albánska republika
KOHÚTIKOVÁ Elena, Ing., PhD. člen predstavenstva	03.04.1953	Limbová 20, 900 91 Limbach Slovenská republika
MAGALA Peter, Ing. člen predstavenstva	01.03.1975	Košická 58, 821 09 Bratislava Slovenská republika
HUML Jiří člen predstavenstva	07.01.1964	Pardubická 1230, 252 28 Černošice Česká republika
DE MICHELIS Andrea člen predstavenstva	03.01.1964	Via Europa 29, Airasca, I-10060 Turín Taliansko

KAUSICH Jozef, Ing. člen predstavenstva	29.12.1973	Hraničiarska 256/7A, 851 10 Bratislava - Čunovo Slovenská republika
---	------------	--

Dozorná rada

Meno a priezvisko	Dátum narodenia	Trvalý pobyt
SALVAI Ezio predseda	26.10.1952	Via Galilei 19/1, Roletto, 100 60 Turín Taliansko
JAQUOTOT Ignacio podpredseda	03.01.1958	Paseo de Alcobendas 14, 281 09 Madrid Španielske kráľovstvo
MALAGOLI Massimo člen	12.04.1960	Via Trebbia 5, 201 35 Miláno Taliansko
STRAKA Andrej, Ing. člen	26.12.1970	Riečna 13, 915 01 Nové Mesto nad Váhom Slovenská republika
GALLO Ján, Ing. člen	14.03.1952	Mengusovce 59, 059 36 Mengusovce Slovenská republika
SARCINELLI Paolo člen	29.11.1968	Via dell' Orso 7/A, 201 21 Miláno Taliansko
SCHAACK Christian člen	21.03.1958	Rue Scheuerhof 29, L-5142 Canach Luxembursko

Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady je uvedené podľa výpisu z Obchodného registra k 25.7.2014.

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

K 30.4.2014 banka evidovala 3 472 zamestnancov.

Konflikty záujmov

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov medzi povinnosťami voči emitentovi horeuvedených osôb a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami.

Hlavní akcionári

Základné imanie emitenta

Podľa výpisu z Obchodného registra z 25.7.2014 predstavuje základné imanie VÚB, a.s., sumu 430 819 063,81 EUR a je rozdelené na:

- 4 078 108 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 33,20 EUR verejne obchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06;
- 89 kusov akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 3 319 391,89 EUR verejne neobchodovaných, vydaných v zaknihovanej podobe, ISIN SK1110003573 séria 01.

S akciou na meno, podľa všeobecne záväzných predpisov a stanov banky, je spojené právo akcionára podieľať sa na riadení VÚB, a.s., na podiel z jej zisku a z likvidačného zostatku pri jej zániku. Akcia je voľne prevoditeľná. VÚB, a.s., má celé základné imanie splatené.

Štruktúra akcionárov VÚB, a.s., k 31.3.2014

Podľa typu majiteľa	Podiel na ZI VÚB, a.s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,97
Ostatné právnické osoby	1,07
Fyzické osoby	1,96
SPOLU	100,00

Podľa štátnej príslušnosti majiteľa	Podiel na ZI VÚB, a.s. (v %)
Intesa Holding International S.A. – väčšinový majiteľ	96,97
Domáci akcionári	2,23
Ostatní zahraniční akcionári	0,80
SPOLU	100,00

Akcie VÚB, a.s., vlastnilo 33 326 akcionárov ku dňu 31. marec 2014.

Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania.

Základné imanie VÚB, a.s., bolo premenené na 430 819 063,81 EUR s účinnosťou od 3. marca 2009.

Charakter kontroly hlavného akcionára na VÚB, a.s., vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní banky. Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany tohto akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly. Hlavným akcionárom a vlastníkom emitenta, ktorý nad ním vykonáva kontrolu, je Intesa Sanpaolo Holding International S.A., so sídlom 35 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxembursko, ktorá k 31.marcu 2014 vlastní 96,97% na základnom imaní emitenta. Najvyšším kontrolným orgánom emitenta je dozorná rada, ktorá má 7 členov. Dve tretiny členov dozornej rady volí valné zhromaždenie a jednu tretinu volia zamestnanci emitenta.

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania.

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

FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV A PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

Historické finančné informácie

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2012

Údaje za rok 2012 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2012 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	150 837	90 977
Pohľadávky voči bankám	580 780	502 291
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	73 770	273 962
Derivátové finančné nástroje	42 619	80 399
Finančný majetok na predaj	1 482 727	1 455 626
Dlhodobý majetok na predaj	2	3
Úvery poskytnuté klientom	7 526 581	7 266 546
Investície držané do splatnosti	1 041 721	1 137 540
Pridružené a spoločne kontrolované podniky	7 596	7 077
Nehmotný majetok	47 841	41 486
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	138 774	146 732
Splatné daňové pohľadávky	16 475	2 791
Odložené daňové pohľadávky	43 637	77 463
Ostatný majetok	33 292	19 100
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	533 565	688 469
Derivátové finančné nástroje	53 194	57 382
Vklady a úvery od klientov	7 766 469	7 487 408
Emitované dlhové cenné papiere	1 417 762	1 660 487
Rezervy	25 607	27 328
Ostatné záväzky	97 766	94 966
	<u>9 894 363</u>	<u>10 016 040</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 201 890	938 355
Čistý zisk za rok	119 704	176 903
	<u>1 321 594</u>	<u>1 115 258</u>
	<u>11 215 957</u>	<u>11 131 298</u>
Podsúvahové položky	<u>2 682 700</u>	<u>2 691 354</u>

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	2012	2011
Úrokové a obdobné výnosy	543 131	541 281
Úrokové a obdobné náklady	(151 895)	(138 403)
Čisté úrokové výnosy	391 236	402 878
Výnosy z poplatkov a provízií	142 294	141 406
Náklady na poplatky a provízie	(32 670)	(32 979)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	109 624	108 427
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	(25 485)	942
Ostatné prevádzkové výnosy	6 338	13 646
Prevádzkové výnosy	481 713	525 893
Mzdy a odmeny zamestnancom	(97 428)	(103 844)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 766)	(99 814)

Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(35 151)	-
Odpisy nehmotného majetku	(12 171)	(14 297)
Odpisy hmotného majetku	(18 575)	(18 314)
Prevádzkové náklady	(255 091)	(236 269)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	226 622	289 624
Opravné položky	(79 995)	(67 935)
Prevádzkový zisk	146 627	221 689
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	1 213	850
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Daň z príjmov	(28 136)	(45 636)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	119 704	176 903
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	152	(38)
Finančný majetok na predaj	130 458	(45 012)
Zabezpečenie peňažných tokov	3 116	(1 006)
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	133 726	(46 056)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	253 430	130 847

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2012
(v tisícoch eur)

	2012	2011
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	147 840	222 539
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	12 171	14 297
Odpisy hmotného majetku	18 575	18 314
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	7 944	(1 282)
Podiel na zisku pridružených, spoločne kontrolovaných podnikov a oceňovacích rozdieloch	(1 270)	(858)
Úrokové výnosy	(543 131)	(541 281)
Úrokové náklady	151 895	138 403
Predaj hmotného majetku	109	(277)
Opravné položky a podobné položky	79 967	69 183
Prijaté úroky	550 347	535 640
Zaplatené úroky	(154 594)	(129 214)
Uhradená daň	(7 994)	(50 805)
Pohľadávky voči bankám	(69 915)	(396 920)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	200 335	(24 389)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	40 946	(36 180)
Finančný majetok na predaj	99 195	113 544
Úvery poskytnuté klientom	(334 846)	(894 979)
Ostatný majetok	(17 613)	8 246
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(153 303)	25 201
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(4 188)	(3 347)
Vklady a úvery od klientov	278 728	215 138
Ostatné záväzky	(1 341)	19 588
Čisté peňažné prostriedky z/(na) prevádzkové činnosti	299 857	(699 439)
Peňažné toky z investičných činností		

Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(69 000)	-
Splatenie investícií držaných do splatnosti	161 212	650 449
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(30 800)	(31 891)
Predaj hmotného majetku	2 220	6 259
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>	63 632	624 817
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	194 150	311 504
Splatenie dlhových cenných papierov	(442 554)	(274 070)
Vyplatené dividendy	(47 364)	(59 692)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>	(295 768)	(22 258)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	67 721	(96 880)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	98 248	195 128
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	165 969	98 248

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2012

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2011	430 819	13 368	93 090	537 680	24	(27 618)	(3 605)	1 043 758
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	176 903	(38)	(45 012)	(1 006)	130 847
Dividendy akcionárom	-	-	-	(59 692)	-	-	-	(59 692)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	346	-	-	-	346
Zákonný rezervný fond	-	-	2 203	(2 203)	-	-	-	-
Likvidácia VÚB Leasingovej, a.s.v likvidácii *	-	-	(32)	31	-	-	-	(1)
Ostatné **	-	-	-	139	(139)	-	-	-
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom **	-	-	-	(20)	-	-	20	-
31. december 2011	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	119 704	152	130 458	3 116	253 430
Dividendy akcionárom	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	272	-	-	-	272
Zákonný rezervný fond	-	-	2 482	(2 482)	-	-	-	-
Ostatné **	-	-	-	(3)	1	-	-	(2)

Efekt zabezpečenia
peňažných tokov súvisiacich
s kurzovým rizikom **

31. december 2012

-	-	-	(50)	-	-	50	-
430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594

* Dňa 19. januára 2011 bola spoločnosť VÚB Leasingová, a.s. v likvidácii vymazaná z obchodného registra, čím sa ukončil proces likvidácie spoločnosti a došlo k strate kontroly skupiny VÚB nad touto dcérskou spoločnosťou.

** Transferom zisku roku 2010 a 2011 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v Prepočte zahraničnej prevádzky. Tento nerozdelený zisk vznikol v českých korunách („CZK“) a bol zabezpečený.

Konsolidované výsledky hospodárenia podľa IFRS zostavené k 31. decembru 2013

Údaje za rok 2013 sú prevzaté z audítorsky overenej Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2013, zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania v znení prijatom Európskou úniou, ktorá bola vrátane správy audítorov predložená do Registra účtovných závierok dňa 2.4.2014 a z Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2013 predloženej do Registra účtovných závierok dňa 29.4.2014. Ročná finančná správa je dostupná k nahliadnutiu v sídle emitenta pričom oznam o jej sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2014.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

(v tisícoch eur)

	2013	Upravený 2012
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	96 820	150 837
Pohľadávky voči bankám	771 638	580 780
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	207 674	73 770
Derivátové finančné nástroje	29 221	42 619
Finančný majetok na predaj	1 588 324	1 482 727
Úvery poskytnuté klientom	7 574 317	7 526 581
Investície držané do splatnosti	995 831	1 041 721
Prídružené a spoločne kontrolované podniky	14 362	7 596
Nehmotný majetok	54 807	47 841
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok a Dlhodobý majetok na predaj	122 108	138 776
Splatné daňové pohľadávky	-	16 475
Odložené daňové pohľadávky	41 895	43 637
Ostatný majetok	30 121	33 292
	11 556 423	11 215 957
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	781 504	667 350
Derivátové finančné nástroje	42 884	53 194
Vklady a úvery od klientov	7 838 211	7 632 684
Emitované dlhové cenné papiere	1 404 607	1 417 762
Splatné daňové záväzky	1 166	-
Rezervy	22 033	25 607
Ostatné záväzky	86 629	97 766
	10 177 034	9 894 363
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za rok)	1 244 293	1 201 890
Čistý zisk za rok	135 096	119 704
	1 379 389	1 321 594
	11 556 423	11 215 957
Podsúvahové položky	2 833 496	2 682 700

Registračný dokument

19

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tisícoch eur)

	2013	2012
Úrokové a obdobné výnosy	528 491	543 131
Úrokové a obdobné náklady	(115 769)	(151 895)
Čisté úrokové výnosy	412 722	391 236
Výnosy z poplatkov a provízií	136 756	142 294
Náklady na poplatky a provízie	(36 432)	(32 670)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	100 324	109 624
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	9 655	(25 485)
Ostatné prevádzkové výnosy	8 133	6 338
Prevádzkové výnosy	530 834	481 713
Mzdy a odmeny zamestnancom	(107 796)	(97 428)
Ostatné prevádzkové náklady	(91 154)	(91 766)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(38 480)	(35 151)
Odpisy nehmotného majetku	(11 216)	(12 171)
Odpisy hmotného majetku	(16 630)	(18 575)
Prevádzkové náklady	(265 276)	(255 091)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	265 558	226 622
Opravné položky	(87 880)	(79 995)
Prevádzkový zisk	177 678	146 627
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	2 032	1 213
Zisk pred zdanením	179 710	147 840
Daň z príjmov	(44 614)	(28 136)
ČISTÝ ZISK ZA ROK	135 096	119 704
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení:		
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(6)	152
Finančný majetok na predaj	(14 667)	130 458
Zabezpečenie peňažných tokov	1 697	3 116
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení	(12 976)	133 726
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK	122 120	253 430

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2013
(v tisícoch eur)

	2013	Upravený 2012
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	179 710	147 840
Úpravy:		

Odpisy nehmotného majetku	11 216	12 171
Odpisy hmotného majetku	16 630	18 575
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	(17 186)	7 944
Podiel na zisku pridružených a spoločne kontrolovaných podnikov	(2 018)	(1 270)
Úrokové výnosy	(528 491)	(543 131)
Úrokové náklady	115 769	151 895
Predaj hmotného majetku	(423)	109
Opravné položky a podobné položky	101 518	79 967
Prijaté úroky	535 582	550 347
Zaplatené úroky	(120 042)	(154 594)
Uhradená daň	(25 231)	(7 994)
Pohľadávky voči bankám	(30 339)	(69 915)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(137 334)	200 335
Derivátové finančné nástroje (majetok)	15 095	40 946
Finančný majetok na predaj	(125 243)	99 195
Úvery poskytnuté klientom	(148 783)	(334 846)
Ostatný majetok	8 484	(17 613)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	113 233	(179 160)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(10 310)	(4 188)
Vklady a úvery od klientov	211 360	304 585
Ostatné záväzky	(9 116)	(1 341)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností	154 081	299 857
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	-	(69 000)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	43 152	161 212
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(26 135)	(30 800)
Predaj hmotného majetku	1 223	2 220
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	18 240	63 632
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	122 359	194 150
Splatenie dlhových cenných papierov	(119 885)	(442 554)
Predaj vlastných akcií	133	-
Vyplatené dividendy	(64 623)	(47 364)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(62 016)	(295 768)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	110 305	67 721
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	165 969	98 248
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	276 274	165 969

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2013

(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2012	430 819	13 368	95 261	653 184	(153)	(72 630)	(4 591)	1 115 258
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	119 704	152	130 458	3 116	253 430
Dividendy akcionárom	-	-	-	(47 364)	-	-	-	(47 364)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	272	-	-	-	272
Zákonný rezervný fond	-	-	2 482	(2 482)	-	-	-	-
Registračný dokument								21

Ostatné *	-	-	-	(3)	1	-	-	(2)
Efekt zabezpečenia peňažných tokov súvisiacich s kurzovým rizikom *	-	-	-	(50)	-	-	50	-
31. december 2012	430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594
1. január 2013	430 819	13 368	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	135 096	(6)	(14 667)	1 697	122 120
Dividendy akcionárom	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	166	-	-	-	166
Zákonný rezervný fond	-	-	1 764	(1 764)	-	-	-	-
Ostatné *	-	-	-	(15)	14	-	-	(1)
Predaj vlastných akcií	-	133	-	-	-	-	-	133
31. december 2013	430 819	13 501	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389

* Transferom zisku roku 2011 a 2012 zo zahraničnej prevádzky bol vysporiadaný rozdiel z prepočtu cudzej meny vykázaný v položke Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky. Tento zisk vznikol v českých korunách („CZK“) pričom v roku 2012 bol efekt z prepočtu zabezpečovaný.

Vybrané finančné ukazovatele k 31.12.2013 (vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 10,1%

ROA: 1,2%

Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje, že historické ročné finančné informácie boli podrobené auditu. Okrem historických ročných finančných informácií žiadne iné časti tohto Registračného dokumentu neboli podrobené auditu.

Vek najnovších finančných informácií

Audítorsky overené finančné informácie vybrané z Konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, zahrnuté do tohto Registračného dokumentu, nie sú staršie ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Registračného dokumentu.

Predbežné a ostatné finančné informácie

Finančné informácie, ktoré emitent zverejnil od posledných auditovaných účtovných závierok za rok končiaci 31. decembra 2012, nie sú audítorsky overené.

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 31. marcu 2014

Údaje za prvý štvrťrok 2014 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej individuálnej účtovnej závierky za obdobie 3 mesiacov končiacich sa 31. marca 2014 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka je prílohou Základného prospektu zo dňa 15.5.2014.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. marcu 2014

(v tisícoch eur)

	Mar 2014	Dec 2013
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	136 014	96 634
Pohľadávky voči bankám	893 172	771 467
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	237 504	207 674
Derivátové finančné nástroje	22 744	29 221
Finančný majetok na predaj	1 656 478	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 220 966	7 159 983
Investície držané do splatnosti	609 443	995 831
Dcérske, pridružené a spoločné podniky	95 566	95 990
Nehmotný majetok	48 591	51 348
Hmotný majetok	108 116	111 743
Splatné daňové pohľadávky	-	1 699
Odložené daňové pohľadávky	27 312	27 960
Ostatný majetok	16 038	13 504
	11 071 944	11 151 378
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	223 918	507 276
Derivátové finančné nástroje	28 221	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 994 644	7 839 050
Emitované dlhové cenné papiere	1 435 172	1 404 607
Splatné daňové záväzky	5 866	-
Rezervy	22 181	21 973
Ostatné záväzky	142 513	63 161
	9 852 515	9 878 951
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 190 474	1 167 789
Čistý zisk za obdobie	28 955	104 638
	1 219 429	1 272 427
	11 071 944	11 151 378
Podsúvahové položky	2 827 888	2 848 946

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2014

(v tisícoch eur)

	Mar 2014	Mar 2013
Úrokové a obdobné výnosy	112 676	115 138
Úrokové a obdobné náklady	(23 968)	(28 811)
Čisté úrokové výnosy	88 708	86 327
Výnosy z poplatkov a provízií	30 610	33 435
Náklady na poplatky a provízie	(14 969)	(13 884)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15 641	19 551
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	2 039	3 536
Ostatné prevádzkové výnosy	795	770
Výnosy z dividend	2 287	-

Prevádzkové výnosy	109 470	110 184
Mzdy a odmeny zamestnancom	(24 100)	(23 448)
Ostatné prevádzkové náklady	(21 401)	(18 717)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9 887)	(9 712)
Odpisy nehmotného majetku	(2 584)	(2 234)
Odpisy hmotného majetku	(3 368)	(3 849)
Prevádzkové náklady	(61 340)	(57 960)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	48 130	52 224
Opravné položky	(11 360)	(17 037)
Zisk pred zdanením	36 770	35 187
Daň z príjmov	(7 815)	(8 345)
ČISTÝ ZISK ZA 3 MESIACE	28 955	26 842
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení: <i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	-	(7)
Finančný majetok na predaj	2 240	(10 114)
Zabezpečenie peňažných tokov	345	115
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 3 mesiace po zdanení	2 585	(10 006)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 3 MESIACE	31 540	16 836
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,2 € v eurách	2,23	2,07

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2014
(v tisícoch eur)

	Mar 2014	Mar 2013
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	36 770	35 187
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	2 584	2 234
Odpisy hmotného majetku	3 368	3 849
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	6 034	(1 474)
Úrokové výnosy	(112 676)	(115 138)
Úrokové náklady	23 968	28 811
Výnosy z dividend	(2 287)	-
Predaj hmotného majetku	(1)	(15)
Opravné položky a podobné položky	14 773	17 022
Prijaté úroky	127 518	130 210
Zaplatené úroky	(27 512)	(26 271)
Prijaté dividendy	2 287	-
Prijatá/(uhradená) daň	398	(11 030)
Pohľadávky voči bankám	6 947	3 968
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(31 337)	(30 984)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	6 822	(2 448)
Finančný majetok na predaj	(78 916)	152 658
Úvery poskytnuté klientom	(66 346)	102 667
Ostatný majetok	(2 543)	(1 491)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(283 362)	78 688
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(14 663)	(14 533)

Vklady a úvery od klientov	156 729	(240 286)
Ostatné záväzky	(6 745)	(12 846)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností	(238 190)	98 778
Peňažné toky z investičných činností		
Splatenie investícií držaných do splatnosti	376 221	-
Nákup nehmotného a hmotného majetku	-	(98)
Predaj hmotného majetku	433	17
Predaj dcérskych spoločností	424	-
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti	377 078	(81)
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	36 200	70 000
Splatenie dlhových cenných papierov	(8 050)	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(191)	(160)
Čisté peňažné prostriedky z finančných činností	27 959	69 840
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	166 847	168 537
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	275 917	165 716
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	442 764	334 253

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2014
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdeľený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	-	87 493	657 018	-	57 802	(1 425)	1 245 075
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	26 842	(7)	(10 114)	115	16 836
Ostatné	-	-	-	-	(14)	14	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(160)	-	-	-	-	-	(160)
31. marec 2013	430 819	13 368	(160)	87 493	683 846	7	47 688	(1 310)	1 261 751
1. január 2014	430 819	13 501	-	87 493	697 185	8	43 149	272	1 272 427
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	28 955	-	2 240	345	31 540
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Ostatné	-	-	-	-	8	(8)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(191)	-	-	-	-	-	(191)
31. marec 2014	430 819	13 501	(191)	87 493	641 801	-	45 389	617	1 219 429

Vybrané finančné ukazovatele k 31.3.2014 (ročné vyjadrenie, vypočítané zo zisku pred zdanením):

ROE: 11,0%
ROA: 1,3%

Súdne a arbitrážne konania

V období 12 kalendárnych mesiacov pred dátumom vyhotovenia Registračného dokumentu neprebíhali žiadne správne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali, alebo by v budúcnosti mohli mať, významný vplyv na finančnú situáciu a ziskovosť emitenta a/alebo skupiny.

Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Od obdobia, kedy boli predložené NBS Konsolidované výsledky hospodárenia k 31.12.2013 vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neevviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

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

INFORMÁCIE TRETEJ STRANY

Emitent vyhlasuje, že informácie získané od tretích strán uvedené v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“ tohto Registračného dokumentu boli získané z nižšie uvedených verejne prístupných zdrojov, boli správne reprodukované do tej miery do akej si je emitent vedomý a je schopný z uvedených informácií zistiť a neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili ich nesprávnosť alebo zavádzajúci charakter. Emitent osobitne nezisťoval presnosť štatistických informácií.

Zdroje informácií použitých v tomto Registračnom dokumente:

1. internetová stránka Národnej banky Slovenska (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“ a v časti „Hlavné trhy“);
2. internetová stránka Štatistického úradu Slovenskej republiky a Eurostatu (informácie v kapitole „RIZIKOVÉ FAKTORY“);
3. internetová stránka Slovenskej bankovej asociácie (informácie v časti „Hlavné trhy“).

DOKUMENTY NA NAHLIADNUTIE

Počas platnosti tohto Registračného dokumentu je možné si v prípade potreby prezrieť tieto dokumenty (alebo ich kópie), ktoré sú vo fyzickej podobe prístupné v sídle emitenta, VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava:

1. zakladateľská zmluva a stanovky emitenta;
2. historické konsolidované finančné informácie o záväzkoch emitenta a jeho dcérskych spoločností, konsolidované účtovné závierky zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania vrátane audítorských správ za rok 2012 a 2013;
3. priebežná individuálna účtovná závierka k 31.3.2014 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V REGISTRAČNOM DOKUMENTE

1. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2012, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov ako príloha Ročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2012 predložená Národnej banke Slovenska dňa 26.4.2013, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 30.4.2013 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta, sa nachádza na strane 15 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013;
2. Odkaz na audítorsky overenú Konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci 31. decembra 2013, zostavenú v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania, ktorá bola vrátane správy audítorov predložená do Registra účtovných závierok dňa 2.4.2014 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta sa nachádza na strane 19 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2014;
3. Odkaz na audítorsky neoverenú Priebežnú individuálnu účtovnú závierku za 3 mesiace končiace sa 31. marca 2014, zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie, ktorá tvorí prílohu Základného prospektu zo dňa 15.5.2014, predloženého Národnej banke Slovenska na schválenie 20.5.2014 a schváleného rozhodnutím číslo ODT-5401/2014-1 zo dňa 30.5.2014, sa nachádza na strane 22 Registračného dokumentu. Oznam o sprístupnení Základného prospektu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 6.6.2014.

Tento Registračný dokument spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 25.7.2014, prípadne ďalšími Opismi cenných papierov, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov a Súhrnným dokumentom zo dňa 25.7.2014, prípadne ďalšími Súhrnnými dokumentmi, ktoré budú emitentom v budúcnosti pripravené pre akúkoľvek ďalšiu emisiu dlhopisov, tvoria Prospekt cenného papiera, ktorý bude po schválení Národnou bankou Slovenska zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta: Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, v odbore Riadenie bilancie a na internetovej stránke emitenta: www.vub.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.