



Všeobecná úverová banka, a.s.

DODATOK Č. 1

K ZÁKLADNÉMU PROSPEKTU ZO DŇA 15. MÁJ 2014

Tento Dodatok č. 1 (ďalej len „**Dodatok**“) k Základnému prospektu dlhových cenných papierov zo dňa 15. máj 2014, vydávaných v rámci ponukového programu (ďalej len „**Základný prospekt**“), na základe ktorého je 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**“ alebo „**Banka**“) oprávnená vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhových cenných papierov - hypotekárnych záložných listov (ďalej aj „**HZL**“ alebo „**Dlhopisy**“) v akejkoľvek mene na základe informácií popísaných v Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších dodatkov (ďalej len „**Program**“). Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie v žiadnom okamihu prekročiť 1 500 000 000,00 EUR alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene. Doba trvania Programu, počas ktorej môže VÚB, a.s., vydávať jednotlivé emisie Dlhopisov v rámci Programu, je 10 rokov.

Tento Dodatok k Základnému prospektu dopĺňa Základný prospekt zo dňa 15.5.2014 schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-5401/2014-1 zo dňa 30.5.2014. Oznam o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 10.6.2014 a od tohto dňa bol aj bezplatne sprístupnený v písomnej forme v sídle emitenta a na jeho internetovej stránke.

Ku dňu vypracovania tohto Dodatku Emitent neuskutočnil verejnú ponuku cenných papierov na základe platného Základného prospektu a nezverejnil žiadne konečné podmienky a do dňa zverejnenia tohto Dodatku tak ani neurobí, a preto v Dodatku neuvádza informáciu o možnosti odstúpenia od prijatia ponuky v zmysle § 125c ods. 5 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov.

Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o ponuke Dlhopisov sa Dodatok musí čítať spolu so Základným prospektom, Konečnými podmienkami a k nim priloženým Súhrnným dokumentom. Výrazy v tomto Dodatku, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú rovnaký význam ako je uvedený v Základnom prospekte.

Dodatok 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 webovom sídle Emitenta: <http://www.vub.sk/informacny-servis/prospekty-cennych-papierov/>. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v dennej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy.

Dátum vyhotovenia tohto Dodatku je 12. september 2014

ZODPOVEDNÉ OSOBY

Všeobecná úverová banka, a.s., zastúpená členmi predstavenstva Ing. Elenou Kohútkovou, PhD., a Ing. Petrom Magalom vyhlasuje, že ako Emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v celom tomto Dodatku.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto Dodatku bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí, že informácie a údaje v ňom uvedené sú k dátumu jeho vyhotovenia aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto Dodatku, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Bratislava 12. september 2014

Ing. Elena Kohútková, PhD.
členka predstavenstva VÚB, a.s.

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

Od schválenia a uverejnenia oznamu o bezplatnom sprístupnení Základného prospektu nastali nižšie uvedené zmeny a skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie Emitenta a ním vydaných Dlhopisov.

Nižšie sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Základného dokumentu, ktoré boli aktualizované alebo doplnené.

V kapitole:

I. SÚHRN

Oddiel B – Emitent

Prvok B.12

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

Vybrané kľúčové priebežné finančné informácie		
Vybrané údaje sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiace sa 30. júna 2014 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.		
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2014		
(v tisícoch eur)		
	Jún 2014	Dec 2013
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	209 524	96 820
Pohľadávky voči bankám	717 615	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	260 080	207 674
Derivátové finančné nástroje	26 598	29 221
Finančný majetok na predaj	1 654 920	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 858 290	7 574 317
Investície držané do splatnosti	521 633	995 831
Pridružené a spoločné podniky	16 454	14 362
Nehmotný majetok	50 015	54 807
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	115 525	122 108
Odložené daňové pohľadávky	41 918	41 895
Ostatný majetok	23 737	30 121
	<u>11 525 614</u>	<u>11 556 423</u>
Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	711 670	781 504
Derivátové finančné nástroje	28 054	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 874 310	7 838 211
Emitované dlhové cenné papiere	1 428 492	1 404 607
Splatné daňové záväzky	10 159	1 166
Rezervy	22 303	22 033
Ostatné záväzky	77 136	86 629
	<u>10 152 124</u>	<u>10 177 034</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 297 298	1 244 293
Čistý zisk za obdobie	76 192	135 096
	<u>1 373 490</u>	<u>1 379 389</u>
	<u>11 525 614</u>	<u>11 556 423</u>
Podsúvahové položky	<u>2 958 033</u>	<u>2 833 496</u>

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014**

(v tisícoch eur)

	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy	261 510	262 520
Úrokové a obdobné náklady	<u>(50 088)</u>	<u>(59 934)</u>
Čisté úrokové výnosy	211 422	202 586
Výnosy z poplatkov a provízií	66 899	68 291
Náklady na poplatky a provízie	<u>(17 911)</u>	<u>(16 694)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	48 988	51 597
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	6 121	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	<u>3 463</u>	<u>3 971</u>
Prevádzkové výnosy	269 994	263 696
Mzdy a odmeny zamestnancom	(54 321)	(51 139)
Ostatné prevádzkové náklady	(49 638)	(45 248)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(19 583)	(19 195)
Odpisy nehmotného majetku	(6 319)	(5 157)
Odpisy hmotného majetku	<u>(8 074)</u>	<u>(8 750)</u>
Prevádzkové náklady	(137 935)	(129 489)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	132 059	134 207
Opravné položky	<u>(38 723)</u>	<u>(40 879)</u>
Prevádzkový zisk	93 336	93 328
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	3 476	1 039
Zisk pred zdanením	96 812	94 367
Daň z príjmov	<u>(20 620)</u>	<u>(23 919)</u>
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	76 192	70 448
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		
<i>Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach:</i>		
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	(3)
Finančný majetok na predaj	2 073	(14 313)
Zabezpečenie peňažných tokov	491	473
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení	2 563	(13 843)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV	<u>78 755</u>	<u>56 605</u>

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

V kapitole:

3.9 Správne, riadiace a dozorné orgány

3.9.1 Údaje o členoch štatutárneho orgánu a dozornej rady

Predstavenstvo

Pôvodný text Základného prospektu sa v časti týkajúcej sa predstavenstva nahrádza nasledovným znením:

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

V kapitole:

3.11 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie, ziskov a strát Emitenta

3.11.4 Predbežné a ostatné finančné informácie

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

Priebežné výsledky hospodárenia podľa IAS 34 zostavené k 30. júnu 2014

Údaje za prvý polrok 2014 sú prevzaté z audítorsky neoverenej Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 zostavenej v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie. Táto účtovná závierka bola ako príloha Polročnej finančnej správy VÚB, a.s., za I. polrok 2014 predložená Národnej banke Slovenska dňa 28.8.2014, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 28.8.2014 a je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta. Oznam o jej sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.8.2014.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2014

(v tisícoch eur)

	Jún 2014	Dec 2013
Majetok		
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	209 524	96 820
Pohľadávky voči bankám	717 615	771 638
Finančný majetok v reálnej hodnote		
preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	260 080	207 674
Derivátové finančné nástroje	26 598	29 221
Finančný majetok na predaj	1 654 920	1 588 324
Úvery poskytnuté klientom	7 858 290	7 574 317
Investície držané do splatnosti	521 633	995 831
Pridružené a spoločné podniky	16 454	14 362
Nehmotný majetok	50 015	54 807
Goodwill	29 305	29 305
Hmotný majetok	115 525	122 108
Odložené daňové pohľadávky	41 918	41 895
Ostatný majetok	23 737	30 121
	11 525 614	11 556 423

Závazky		
Závazky voči centrálnym a iným bankám	711 670	781 504
Derivátové finančné nástroje	28 054	42 884
Vklady a úvery od klientov	7 874 310	7 838 211
Emitované dlhové cenné papiere	1 428 492	1 404 607
Splatné daňové záväzky	10 159	1 166
Rezervy	22 303	22 033
Ostatné záväzky	77 136	86 629
	<u>10 152 124</u>	<u>10 177 034</u>
Vlastné imanie		
Vlastné imanie (bez čistého zisku za obdobie)	1 297 298	1 244 293
Čistý zisk za obdobie	76 192	135 096
	<u>1 373 490</u>	<u>1 379 389</u>
	<u>11 525 614</u>	<u>11 556 423</u>
Podsúvahové položky	<u>2 958 033</u>	<u>2 833 496</u>

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014
(v tisícoch eur)**

	Jún 2014	Jún 2013
Úrokové a obdobné výnosy	261 510	262 520
Úrokové a obdobné náklady	(50 088)	(59 934)
Čisté úrokové výnosy	211 422	202 586
Výnosy z poplatkov a provízií	66 899	68 291
Náklady na poplatky a provízie	(17 911)	(16 694)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	48 988	51 597
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	6 121	5 542
Ostatné prevádzkové výnosy	3 463	3 971
Prevádzkové výnosy	269 994	263 696
Mzdy a odmeny zamestnancom	(54 321)	(51 139)
Ostatné prevádzkové náklady	(49 638)	(45 248)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(19 583)	(19 195)
Odpisy nehmotného majetku	(6 319)	(5 157)
Odpisy hmotného majetku	(8 074)	(8 750)
Prevádzkové náklady	(137 935)	(129 489)
Prevádzkový zisk pred tvorbou opravných položiek	132 059	134 207
Opravné položky	(38 723)	(40 879)
Prevádzkový zisk	93 336	93 328
Podiel na zisku pridružených a spoločných podnikov	3 476	1 039
Zisk pred zdanením	96 812	94 367
Daň z príjmov	(20 620)	(23 919)
ČISTÝ ZISK ZA 6 MESIACOV	<u>76 192</u>	<u>70 448</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení:		

Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúciach obdobiach:

Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	(1)	(3)
Finančný majetok na predaj	2 073	(14 313)
Zabezpečenie peňažných tokov	491	473

Ostatné súčasti komplexného výsledku za 6 mesiacov po zdanení

CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA 6 MESIACOV

	2 563	(13 843)
	78 755	56 605

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

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014

(v tisícoch eur)

	Jún 2014	Jún 2013
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	96 812	94 367
Úpravy:		
Odpisy nehmotného majetku	6 319	5 157
Odpisy hmotného majetku	8 074	8 750
Cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, emitované dlhové cenné papiere a kurzové rozdiely	11 778	(7 562)
Položky súvisiace s podielom na zisku pridružených a spoločných podnikov	(2 092)	(1 011)
Úrokové výnosy	(261 510)	(262 520)
Úrokové náklady	50 088	59 934
Predaj hmotného majetku	(107)	(367)
Opravné položky a podobné položky	48 570	40 370
Prijaté úroky	295 944	309 827
Zaplatené úroky	(48 055)	(53 506)
Uhradená daň	(11 650)	(28 932)
Pohľadávky voči bankám	(24 921)	(49 002)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	(52 801)	(128 608)
Derivátové finančné nástroje (majetok)	3 114	11 628
Finančný majetok na predaj	(78 968)	87 614
Úvery poskytnuté klientom	(321 259)	43 477
Ostatný majetok	6 316	(2 170)
Závazky voči centrálnym a iným bankám	(70 200)	(56 096)
Derivátové finančné nástroje (záväzky)	(14 830)	(19 073)
Vklady a úvery od klientov	34 583	219 863
Ostatné záväzky	(10 584)	(9 507)
Čisté peňažné prostriedky (na)/z prevádzkových činností	(335 379)	262 633
Peňažné toky z investičných činností		
Splatenie investícií držaných do splatnosti	445 222	9 958
Nákup nehmotného a hmotného majetku	(3 613)	(4 589)
Predaj hmotného majetku	690	720
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností	442 299	6 089
Peňažné toky z finančných činností		
Příjmy z emisie dlhových cenných papierov	58 627	122 359
Splatenie dlhových cenných papierov	(44 862)	(86 318)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	(307)	(701)
Vyplatené dividendy	(84 347)	(64 623)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti	(70 889)	(29 283)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	36 031	239 439
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	276 274	165 969
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	312 305	405 408

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014
(v tisícoch eur)

	Základné imanie	Emisné ážio	Vlastné akcie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Finančný majetok na predaj	Zabezpečenie peňažných tokov	Spolu
1. január 2013	430 819	13 368	-	97 743	723 261	-	57 828	(1 425)	1 321 594
Celkový komplexný	-	-	-	-	70 448	(3)	(14 313)	473	56 605
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(64 623)	-	-	-	(64 623)
Neprevzaté dividendy	-	-	-	-	166	-	-	-	166
Zákonný rezervný fond	-	-	-	1 764	(1 764)	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-	(15)	14	-	-	(1)
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(701)	-	-	-	-	-	(701)
30. jún 2013	430 819	13 368	(701)	99 507	727 473	11	43 515	(952)	1 313 040
1. január 2014	430 819	13 501	-	99 507	792 121	8	43 161	272	1 379 389
Celkový komplexný	-	-	-	-	76 192	(1)	2 073	491	78 755
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(84 347)	-	-	-	(84 347)
Predaj spoločnosti Recovery, a.s.	-	-	-	(87)	87	-	-	-	-
Ostatné	-	-	-	-	7	(7)	-	-	-
Spätné odkúpenie vlastných akcií	-	-	(307)	-	-	-	-	-	(307)
30. jún 2014	430 819	13 501	(307)	99 420	784 060	-	45 234	763	1 373 490

V kapitole:

3.14 Dokumenty na nahliadnutie

Pôvodný text Základného dokumentu sa dopĺňa nasledovne:

4. priebežná konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

V kapitole:

3.15 Zoznam použitých krížových odkazov

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa nasledovne:

3. Odkaz na audítorsky neoverenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2014, zostavenú v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 Priebežné finančné

vykazovanie, ktorá bola ako príloha Polročnej finančnej správy VÚB, a.s., za rok 2014 predložená Národnej banke Slovenska dňa 28.8.2014, sprístupnená na internetovej stránke Emitenta dňa 28.8.2014 a ktorá je dostupná k nahliadnutiu v sídle Emitenta, sa nachádza na strane 5 Dodatku. Oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 28.8.2014.

V kapitole:

4.1 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté/ prijaté na obchodovanie

Pôvodný text Základného prospektu sa za časťou „Zdaňovanie“ dopĺňa nasledovne:

Údaj o zabezpečení Dlhopisov: Dlhopisy – HZL predstavujú osobitný typ zabezpečeného dlhopisu v zmysle § 20b zákona o dlhopisoch. Majiteľ HZL má v prípade vyhlásenia konkurzu na majetok Emitenta postavenie zabezpečeného veriteľa s právom na prednostné uspokojenie svojej zabezpečenej pohľadávky na výplatu istiny a výnosov vzťahujúcich sa na HZL z tej časti majetku Emitenta podliehajúceho konkurzu, ktorí tvorí v rámci konkurznej podstaty jej oddelenú podstatu v rozsahu majetkových hodnôt podľa § 195 ods.6 Zákona o konkurze.

V kapitole:

4.8 Vymedzenie pojmov

Pôvodný text Základného prospektu sa dopĺňa o nový definovaný pojem nasledovne:

„**Zákon o konkurze**“ znamená zákon č.7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.