

VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Ročná finančná správa

pripravená podľa § 34 zákona č. 429/2002 Z.z. o burze cenných papierov v znení
neskorších predpisov

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2008

**Ročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008**

I. Identifikácia emitenta

Obchodné meno / názov: VOLKSBANK Slovensko, a.s.

Právna forma: akciová spoločnosť

IČO: 17 321 123

Sídlo: Vysoká 9, 810 00 Bratislava

Tel.: 02/ 5965 1111

Fax: 02/ 5965 1632

Internet: www.volksbank.sk

Dátum vzniku: 30. 8. 1991

Zakladateľ: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft

Základné imanie (v Sk): 1.000.000.000

Predmet podnikania:

1. Prijímanie vkladov
2. Poskytovanie úverov
3. Tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie)
4. Poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia
5. Investovanie do cenných papierov na vlastný účet
6. Obchodovanie na vlastný účet
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí
7. Správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
8. Finančný lízing
9. Poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
10. Vydávanie a správa platobných prostriedkov
11. Poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
12. Vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
13. Finančné sprostredkovanie
14. Uloženie vecí
15. Prenájom bezpečnostných schránok
16. Poskytovanie bankových informácií
17. Funkcia depozitára podľa osobitného predpisu
18. Spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí
19. Hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

II. Účtovné závierky

V zmysle § 34 ods. 2 písm. a) zákona o burze, ročná finančná správa obsahuje výročnú správu vypracovanú v súlade s osobitným predpisom.

- Výročná správa 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy)

V zmysle § 34 ods. 2 písm. b) zákona o burze, ročná finančná správa obsahuje účtovnú závierku overenú auditorom, ak táto účtovná závierka nie je súčasťou výročnej správy.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2008 je súčasťou výročnej správy.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2008 obsahuje:

- Správu nezávislého audítora
- Individuálnu súvahu
- Individuálny výkaz ziskov a strát
- Individuálny výkaz o pohybe vlastného imania
- Individuálny výkaz peňažných tokov
- Poznámky k individuálnej účtovnej závierke

V zmysle § 34 ods. 3 zákona o burze, ak je emitent povinný vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa osobitného predpisu, obsahuje účtovná závierka overená auditorom konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú v súlade s osobitným predpisom a ročnú účtovnú závierku materskej spoločnosti zostavenú v súlade s právnymi predpismi členského štátu, v ktorom bola založená materská spoločnosť.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2008 je súčasťou výročnej správy.

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. 12. 2008 obsahuje:

- Správu nezávislého audítora
- Konsolidovanú súvahu
- Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
- Konsolidovaný výkaz o pohybe vlastného imania
- Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
- Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft je prístupná k nahliadnutiu v jej sídle alebo na stránke www.volksbank.com.

III. 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") § 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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

c) predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

VOLKSBANK Slovensko dosiahla v roku 2008 **zisk pred zdanením** podľa medzinárodných účtovných štandardov vo výške **472,8 MSKK**, čo predstavuje medziročný nárast o 110 MSKK (30%).

Na priaznivom vývoji sa podieľali prijaté optimalizačné opatrenia, ako aj automatizácia interných procesov, čo malo zároveň priaznivý dopad na dosiahnuté obchodné výsledky v oblasti klientskych úverov a vkladov s následným rastom objemu výnosov.

Bilančná suma vzrástla medziročne o 20% z 38,4 na 46,1 Mld. Sk.

Medziročný prírastok **poskytnutých úverov** predstavuje 12%, čo v absolútnom vyjadrení predstavuje nárast čistého salda úverov z 26,3 mld. Sk na 29,5 mld. Sk (o 3,2 mld. Sk).

Strategická orientácia banky na oblasť hypotekárneho úverovania sa prejavila v dynamickom rozvoji hypotekárnych úverov, ktoré dosiahli ku koncu roka objem 4 mld. Sk, pri ich medziročnom náraste o 35%.

V objeme úverov poskytnutých živnostníkom a malým firmám narástla banka medziročne o 45,8% z 2,4 na 3,5 mld. Sk. V oblasti korporátnych úverov zaznamenala v roku 2008 nárast o 6% na úroveň 21,1 mil. Sk.

Vklady klientov vzrástli medziročne o 20,5% (z 29,6 na 35,7 mld. Sk). Nadpriemerný rast zaznamenali vklady občanov, ktoré vzrástli o 15%. Ich podiel na celkovom objeme vkladov predstavuje 49,7%.

V súčasnosti poskytuje VOLKSBANK Slovensko komplexné bankové služby prostredníctvom siete 47 obchodných miest. Zároveň ponúka podielové fondy spoločnosti Volksbanken Invest m.b.H, ING Investment Management a poisťné produkty VICTORIA-VOLKSBANKEN Poist'ovne, a.s.

Obchodná stratégia banky sa zameriava na oblasť financovania malých a stredných podnikov a kompletne retailové služby obyvateľstvu. Najväčšiu dynamiku by mal naďalej zaznamenať segment financovania samostatne zárobkovo činných osôb.

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

VOLKSBANK Slovensko ako súčasť medzinárodnej siete bankových domov poskytuje firemnej klientele so zahraničným kapitálom komplexné finančné služby a produkty prostredníctvom špecializovaného oddelenia v materskom jazyku klientov.

Cieľovou skupinou naďalej zostáva segment mladých klientov – študentov vysokých škôl, ktorú chce banka osloviť prostredníctvom zvyšovania atraktivity ponúkaných produktov.

V spolupráci so spoločnosťou MasterCard sme priniesli na trh nový, moderný spôsob platby - bezkontaktnú technológiu MasterCard PayPass, čím VOLKSBANK Slovensko v roku 2008 znovu potvrdila svoju pozíciu priekopníka v kartovom biznise. Mladým zákazníkom do 26 rokov sme ponúkli multifunkčnú kartu s touto technológiou a v roku 2009 umožníme využívať tento jedinečný spôsob platby aj ďalších klientom bez ohraničenia veku.

Súčasne sa bude zameriavať na zvyšovanie využívania elektronického bankovníctva. Zvýšený záujem o tento typ predajných kanálov sa očakáva v súvislosti s uvedením produktu VeB konto, ktorý je určený najmä aktívnym klientom s nedostatkom času, ktorým najviac vyhovuje elektronický kontakt s bankou.

V oblasti riadenia rizika sa potvrdila správnosť pevnej stratégie rizika VOLKSBANK Slovensko. Konzervatívny prístup v politike rizika našej banky sa práve teraz v časoch hospodárskych turbulencií ukázal ako ozajstná výhoda. S cieľom byť dobre pripravení na náročný vývoj v celej ekonomike, sme vytvorili príslušné rezervy na pokrytie rizika. V oblasti úverového rizika boli úspešne zrealizované ďalšie systematické zdokonalenia včasnej identifikácie možných rizík ako aj spätného testovania ratingových a scoringových nástrojov. Ďalšie ťažiskové aktivity v rámci úverového rizika boli zamerané na zvýšenie efektivity procesov. Aj v roku 2008 sme pokračovali v projekte BASEL II prípravami na prechod do IRB prístupu ako aj aktivitami zameranými na rozšírenie a aktualizáciu ICAAP procesu.

V roku 2008 riziko likvidity v dôsledku situácie na globálnych trhoch nadobudlo novú kvalitu. VOLKSBANK Slovensko odpovedala na tieto výzvy implementovaním stanovenia parametrov, ktoré kedykoľvek poskytujú objektívny obraz o stave likvidity banky a vytvárajú priestor na včasnú aktívnu reakciu.

Zámerom banky je dosiahnuť popredné miesto v rebríčku spokojnosti klientov s jej službami. Banka bude aj naďalej pokračovať v zefektívňovaní svojej činnosti a to tak zvyšovaním produktivity obchodnej siete ako aj optimalizáciou vnútorných procesov.

d) nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V roku 2008 banka neeviduje 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)

Banka nevykonáva uvedené transakcie.

f) návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovanie straty

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

g) údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov

Na banku sa nevzťahujú uvedené osobitné predpisy.

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

Banka nemá k polroku žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

§ 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 priebežnej 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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

§ 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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

c) informácie o odchýlkach od kódexu o riadení spoločnosti (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

Informácie sú súčasťou Výročnej správy 2008 (samostatná príloha ročnej finančnej správy).

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

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

Valné zhromaždenie VOLKSBANK Slovensko je najvyšším orgánom VOLKSBANK Slovensko. Právo zúčastňovať sa na jeho zasadnutiach majú všetci akcionári. Predstavenstvo VOLKSBANK Slovensko je povinné zvolať riadne valné zhromaždenie každý rok, najneskôr do 5 mesiacov po ukončení kalendárneho roka, ak platné právne predpisy nestanovujú kratšiu lehotu.

Valné zhromaždenie VOLKSBANK Slovensko rozhoduje o všetkých záležitostiach VOLKSBANK Slovensko, ak stanovy alebo právne normy nevyhradujú rozhodovacie právomoci iným orgánom VOLKSBANK Slovensko.

Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patria nasledovné úlohy:

- a) schvaľovanie a zmeny stanov VOLKSBANK Slovensko,
- b) zvýšenie alebo zníženie základného imania VOLKSBANK Slovensko,
- c) zmena práv spojená s jednotlivými druhmi akcií,
- d) rozhodnutie o zrušení VOLKSBANK Slovensko,
- e) voľba a odvolávanie stanovami určeného pomeru členov dozornej rady VOLKSBANK Slovensko,
- f) schválenie individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky a rozhodnutie o rozdelení zisku (použitie výsledku) alebo úhrade strát, ako aj stanovenie výšky tantiém,
- g) rozhodnutie o vydaní dlhopisov,
- h) rozhodnutie o skončení obchodovania s akciami VOLKSBANK Slovensko na burze a rozhodnutie o tom, že VOLKSBANK Slovensko prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou,
- i) rozhodnutie o poverení predstavenstva VOLKSBANK Slovensko zvýšiť základné imanie podľa platných právnych predpisov,
- j) rozhodovanie o schválení zmluvy o prevode podniku alebo zmluvy o prevode časti podniku.

Akcionár VOLKSBANK Slovensko má podľa pomeru svojej kapitálovej účasti právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti, na jej zisku (dividende) a na likvidačnom zostatku po jej zrušení s likvidáciou. Akcionári vykonávajú svoje základné práva, ktoré im prislúchajú podľa stanov banky a podľa právnych predpisov, na valnom zhromaždení. Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, požadovať vysvetlenia, vyjadrovať pripomienky, predkladať návrhy a o týchto, ako aj o návrhoch iných akcionárov, hlasovať. Právo hlasovania nie je spojené s prioritnými akciami. Každý akcionár môže požadovať výpis zo zápisnice o valnom zhromaždení alebo jej kópiu spolu s prílohami zápisnice.

Akcie VOLKSBANK Slovensko znejú na meno a sú vydané v zaknihovanej podobe ako verejne obchodovateľné v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi Slovenskej republiky. V zaknihovanej podobe sú registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s.. Akcie sú nedeliteľné. Prevod vlastníctva akcií nie je obmedzený.

Akcie VOLKSBANK Slovensko sa delia na kmeňové akcie a prioritné akcie. S kmeňovými akciami sa spájajú práva v súlade so zákonnou úpravou. Prioritné akcie sú spojené s právom na prednostné vyplatenie dividendy, avšak nie je s nimi spojené právo hlasovať na valnom zhromaždení. V prípade, ak dividenda spojená s prioritnou akciou nie je vyplatená vôbec alebo nie je vyplatená včas, nadobúda akcionár právo hlasovať na valnom zhromaždení, a to od okamihu rozhodnutia valného zhromaždenia o nevyplatení prioritnej dividendy alebo odo dňa omeškania s vyplatením prioritnej dividendy, a to až do vyplatenia dividendy. Vlastníci prioritných akcií majú právo na hlasovanie na valnom zhromaždení, ktoré rozhoduje o vyplatení prioritnej dividendy.

f) informácie o zložení a činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom VOLKSBANK Slovensko, ktorý riadi činnosť VOLKSBANK Slovensko. Predstavenstvo VOLKSBANK Slovensko pozostáva z troch členov.

Predstavenstvo VOLKSBANK Slovensko volí a odvoláva dozorná rada VOLKSBANK Slovensko. Návrh na ich zvolenie alebo odvolanie môže predložiť akcionár spoločnosti alebo člen dozornej rady predsedovi dozornej rady. Opätovná voľba je prípustná. Počas volebného obdobia môže dozorná rada jednotlivých členov odvolať. Pri predčasnom ukončení funkčného obdobia je nutné vykonať náhradnú voľbu neodkladne len vtedy, ak sa nedosiahne minimálny počet, ktorý stanovujú stanovy VOLKSBANK Slovensko, a.s. Dozorná rada určuje, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva VOLKSBANK Slovensko. Predstavenstvo koná v mene VOLKSBANK Slovensko. Je zodpovedné za tvorbu, uskutočňovanie, sledovanie a kontrolu obchodných zámerov VOLKSBANK Slovensko a organizovanie činnosti VOLKSBANK Slovensko v súlade so všeobecné záväznými právnymi predpismi ako aj osobitnými predpismi a vykonáva práva zamestnávateľa.

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

Predstavenstvo VOLKSBANK Slovensko zodpovedá za:

- a) systém riadenia spoločnosti pri dodržaní pravidiel podľa platných právnych predpisov, zriadenie a funkčnosť samostatného a nezávislého útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu, zodpovedajúceho zložitosti a rizikám bankových činností,
- b) systém oddeleného riadenia rizík od bankových činností vrátane systému identifikácie, sledovania, merania a riadenia významných rizík vrátane rizík pri obchodoch s osobami s osobitným vzťahom k spoločnosti v súlade s platnými právnymi predpismi a jeho premietnutie v organizačnom poriadku a ďalších vnútorných predpisoch spoločnosti,
- c) oddelené vykonávanie úverových obchodov a investičných obchodov,
- d) systém ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu,
- e) informačný systém.

Do kompetencie predstavenstva VOLKSBANK Slovensko spadajú nasledovné úlohy:

- a) zvolávanie valného zhromaždenia a realizácia jeho rozhodnutí,
- b) spracovanie predlôh, návrhov a námietok pre zasadanie valného zhromaždenia v nasledovných záležitostiach:
 - ba) zmena výšky základného imania, stanov a predmetu podnikania VOLKSBANK Slovensko,
 - bb) zásadné záležitosti financovania VOLKSBANK Slovensko,
 - bc) riadna individuálna účtovná závierka a mimoriadna individuálna účtovná závierka a návrh na rozdelenie ročného zisku alebo úhradu strát,
- c) zabezpečenie prostriedkov, ktoré sú potrebné na rozvoj a rentabilitu VOLKSBANK Slovensko,
- d) rozhodovanie o vstupovaní, zmenách a zrieknutí sa účasti na iných podnikoch vrátane účasti na zahraničných podnikoch,
- e) vypracovanie:
 - ea) výročnej správy pre zasadnutie valného zhromaždenia, ktorej súčasťou je správa o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku,
 - eb) organizačných predpisov,
 - ec) informácie o zásadných zámeroch predstavenstva na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov pre zasadnutie dozornej rady.
- f) udelenie prokúry a iných trvalých písomných splnomocnení ako aj ich zrušenie,
- g) zabezpečenie riadneho vedenia účtovníctva VOLKSBANK Slovensko.

Výkonný výbor (Executive Committee) vykonáva činnosti a rieši otázky spojené so strategickým riadením VOLKSBANK Slovensko. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a kľúčoví členovia vyššieho manažmentu VOLKSBANK Slovensko.

Výbor na riadenie aktív a pasív VOLKSBANK Slovensko (Asset and Liabilities Committee - ALCO) slúži na zabezpečenie efektívneho schvaľovania a optimálneho rozhodovania v procesoch, súvisiacich s riadením aktív a pasív VOLKSBANK Slovensko. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a vybraní členovia vyššieho manažmentu VOLKSBANK Slovensko.

Úverový výbor (Credit Committee) sa zaoberá posudzovaním a schvaľovaním úverov poskytovaných VOLKSBANK Slovensko. Účastníkmi zasadania výboru sú členovia predstavenstva a poverení členovia vyššieho manažmentu VOLKSBANK Slovensko.

§ 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

**Ročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008**

Akcie

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný cenný papier – kmeňová akcia na meno

Číslo ISIN: 1. emisia: SK1110000660 séria 01
2. emisia: SK1110003524 séria 01

Počet: 1. emisia: 60 000 ks
2. emisia: 29 550 ks

Menovitá hodnota: 1. emisia: 5.600,- Sk
2. emisia: 5.600,- Sk

Opis práv: Právo podieľať sa na riadení banky, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva.

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný cenný papier – prioritná akcia na meno

Číslo ISIN: 1. emisia: SK1110000678 séria 01
2. emisia: SK1110000678 séria 02
3. emisia: SK1110000678 séria 03
4. emisia: SK1110003516 séria 01

Počet: 1. emisia: 22 400 ks
2. emisia: 10 400 ks
3. emisia: 34 000 ks
4. emisia: 32 904 ks

Menovitá hodnota: 1. emisia: 5.000,- Sk
2. emisia: 5.000,- Sk
3. emisia: 5.000,- Sk
4. emisia: 5.000,- Sk

Opis práv: Právo podieľať sa na riadení banky, na zisku a likvidačnom zostatku a hlasovacie práva.

b) obmedzeniach prevoditeľnosti cenných papierov

Akcie VOLKSBANK Slovensko znejú na meno a sú vydané v zaknihovanej podobe ako verejne obchodovateľné v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi Slovenskej republiky. V zaknihovanej podobe sú registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s.. Akcie sú nedeliteľné. Prevod vlastníctva akcií nie je obmedzený.

**Ročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008**

Hypotekárne záložné listy

Druh, forma a podoba cenného papiera: zaknihovaný dlhopis – hypotekárny záložný list na doručiteľa

Číslo ISIN:

1. emisia: SK4120004417
2. emisia: SK4120004755
3. emisia: SK4120005133
4. emisia: SK4120005364
5. emisia: SK4120005489
6. emisia: SK4120005687
7. emisia: SK4120006008
8. emisia: SK4120006446

Dátum začiatku vydávania (emisie) HZL:

30. 11. 2004
01. 12. 2005
01. 12. 2006
28. 03. 2007
20. 07. 2007
28. 11. 2007
28. 05. 2008
26. 11. 2008

Termín splatnosti menovitej hodnoty HZL:

30. 11. 2009
01. 12. 2010
01. 12. 2011
28. 03. 2012
20. 07. 2012
28. 11. 2010
28. 05. 2011
15. 10. 2013

Spôsob určenia výnosu emisie HZL:

Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,6% p. a., vypočítaný na báze 30/360
Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 3,0% p. a., vypočítaný na báze 30/360
Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,5% p. a., vypočítaný na báze 30/360
Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR, vypočítaný na báze act/360
Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR + 0,07%, vypočítaný na báze 30/360
Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou 6M BRIBOR, vypočítaný na báze 30/360
Výnos je určený fixnou úrokovou sadzbou 4,40% p.a., vypočítaný na báze 30/360
Výnosy pre 8. emisiu sú určené nasledovne:
Pre prvé úrokové obdobie je výnos určený fixnou úrokovou

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

sadzbou 5,76% p.a. Výnos bude splatný 15. 10. 2009.
Výnos pre druhé až piate výnosové obdobie je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 12M BRIBOR + 0,60% p.a.
Výnos pre druhé až piate úrokové obdobie bude fixovaný druhý pracovný deň pre začiatkom úrokového obdobia.
V prípade, ak 12M BRIBOR nebude 2 pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia fixovaný, bude použitý predchádzajúci fixovaný 12M BRIBOR. Úrokový obdobím sa na účely týchto emisných podmienok rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov.

Termín výplaty výnosov:

ročne, k 30. 11. bežného roka
ročne, k 01. 12. bežného roka
ročne, k 01. 12. bežného roka
polročne, k 28.03. a 28.09. bežného roka
polročne, k 20.01. a 20.07. bežného roka
polročne, k 28.11. a 28.05. bežného roka
ročne, k 28. 05. bežného roka
ročne, k 15. 10. bežného roka

Opis práv:

Právo na výplatu pohľadávky a dohodnutého úroku po dni splatnosti.

Spôsob zabezpečenia peňažných prostriedkov na vyplatenie výnosov a splatenia menovitej hodnoty:

Emitent zabezpečí splatenie výnosov a menovitej hodnoty dlhopisov z naakumulovaných splátok bankou poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 ods. 5 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení platných zmien a doplnení

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

Kvalifikovanou účasťou sa rozumie priamy alebo nepriamy podiel na právnickej osobe, ktorý predstavuje 10% alebo viac percent na jej základnom imaní alebo na hlasovacích právach vypočítaných podľa osobitného predpisu, alebo podiel, ktorý umožňuje vykonávať významný vplyv na riadenie tejto právnickej osoby.

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

Banka nemá majiteľov cenných papierov s osobitnými právami.

e) spôsobe kontroly systému zamestnaneckých akcií, ak práva spojené s týmito akciami nie sú uplatňované priamo zamestnancami

Banka neemitovala zamestnanecké akcie.

f) obmedzeniach hlasovacích práv

S prioritnými akciami nie je spojené právo hlasovania na valnom zhromaždení, ak stanovy neurčujú inak. Ak valné zhromaždenie určí zisk na vyplatenie dividend, prioritní akcionári dostanú minimálne o 1 percentuálny bod vyššiu dividendu ako kmeňoví akcionári.

g) 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.

Ročná finančná správa za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008

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

Predstavenstvo volí a odvoláva dozorná rada. Funkčné obdobie členov predstavenstva je 5 rokov. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada nadpolovičnou väčšinou prítomných hlasov, pričom návrh na ich zvolenie alebo odvolanie môže predložiť akcionár spoločnosti alebo člen dozornej rady predsedovi dozornej rady. Opätovná voľba je prípustná. Počas volebného obdobia môže dozorná rada jednotlivých členov odvolať. Pri predčasnom ukončení funkčného obdobia je nutné vykonať náhradnú voľbu neodkladne len vtedy, ak sa nedosiahne minimálny počet, ktorý stanovujú stanovy. Odvolanie z funkcie je účinné dňom, ktorý dozorná rada určí vo svojom rozhodnutí ako deň ukončenia funkcie člena predstavenstva. Dozorná rada určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom predstavenstva. Dozorná rada môže určiť aj ktorý z členov predstavenstva je podpredsedom predstavenstva, ktorý zastupuje predsedu počas jeho neprítomnosti alebo v prípade, že nemôže vykonávať svoju funkciu. Členovia predstavenstva sa zapisujú do obchodného registra.

i) 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. 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.

j) 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

Uvedené dohody sú pre VOLKSBANK Slovensko, a.s. irelevantné, nakoľko nenastala situácia v súvislosti s ponukou na prevzatie banky.

k) 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

Podmienky spolupráce medzi bankou a členmi predstavenstva sú stanovené v Zmluve o výkone funkcie v súlade s Obchodným zákonníkom.

**Ročná finančná správa
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008**

§ 34 ods. 2 písm. c) zákona o burze

Vyhlásenie 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 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.

Mag. Dr. Kurt N. Kapeller
Predseda predstavenstva

Dipl.-Kfm. Manfred Gram
člen predstavenstva