

SÚHRNNÝ DOKUMENT

Dlhopis Privatbanka 04

ISIN: SK4120006222, séria 01



Emitent: **Privatbanka, a.s.** so sídlom: **Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava**

IČO: 31 634 419

Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I,

Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Dátum vyhotovenia Súhrnného dokumentu: 18. 11. 2008

Spoločnosť Privatbanka, a.s. (ďalej aj „**Emitent**“) vyhlasuje, že tento súhrnný dokument je vypracovaný s súladom so Zákonom č. 566/2001 Z.Z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Tento Súhrnný dokument predstavuje spolu s Registračným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 a Opisom cenného papiera zo dňa 18. 11. 2008 Prospekt cenného papiera. Obsahuje len hlavné informácie, ktoré sú v podrobnejšej forme zverejnené v Registračnom dokumente a v Opise cenného papiera. Príprave Súhrnného dokumentu bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou.

Tento Súhrnný dokument by mal byť považovaný za úvod k Prospektu, neobsahuje všetky informácie potrebné k akémukoľvek rozhodnutiu investovať do Dlhopisov a potenciálni investori by mali posudzovať Prospekt ako celok.

V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi uložené znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania v príslušnom členskom štáte, ak Prospekt nebol preložený do úradného jazyka tohto členského štátu. Ak vznikla škoda v dôsledku toho, že Súhrnný dokument obsahoval zavádzajúce alebo nepresné údaje alebo tieto údaje boli v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, zodpovednosť za škodu znášajú osoby uvedené v časti Súhrnného dokumentu – „Zodpovedné osoby“.

V tomto Súhrnnom dokumente znamená „Sk“ a „SKK“ alebo „slovenská koruna“ zákonnú menu Slovenskej republiky a „EUR“ alebo „euro“ menu zavedenú 1. 1. 1999 ako začiatok tretej časti Európskej ekonomickej a menovej únie a menu, ktorá bude na území Slovenskej republiky platiť ako zákonná mena od 1. 1. 2008

V tomto Súhrnnom dokumente bol na prepočet ekvivalentov hodnôt Sk voči EUR (a opačne) použitý oficiálny konverzný kurz EUR/SKK 30,1260, podľa §13 Zákona č. 659/2007 Z.z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

OBSAH

1. Zodpovedné osoby, audítori a poradcovia.....	str. 4
2. Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram.....	str. 5
3. Kľúčové informácie, týkajúce sa vybraných finančných informácií.....	str. 5
4. Dôvody ponuky a použitie výnosov.....	str. 6
5. Rizikové faktory.....	str. 6
6. Informácie o Emitentovi.....	str. 10
7. Prevádzkový a finančný prehľad a výhľady.....	str. 11
8. Výskum, vývoj, patenty a licencie.....	str. 12
9. Zámery.....	str. 12
10. Riaditelia, hlavné vedenie, zamestnanci.....	str. 12
11. Hlavní akcionári a transakcie medzi spojenými subjektmi.....	str. 12
12. Finančné informácie.....	str. 12
13. Významné zmeny.....	str. 17
14. Podrobnosti o ponuke a prijatí na obchodovanie.....	str. 17
15. Dodatočné informácie.....	str. 17
16. Dokumenty na nahliadnutie.....	str. 17

(schéma - príloha IV Smernice 2003/71/ES Európskeho parlamentu a rady zo 4. novembra 2003 o prospekte, ktorý sa uverejňuje pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES)

1. Zodpovedné osoby, audítori a poradcovia

Riaditelia – členovia predstavenstva

Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.

Za všetky informácie obsiahnuté v Súhrnnom dokumente je zodpovedný:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc. - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Ing. Ľubomír Lorencovič - podpredseda predstavenstva a vrchný riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Ing. Vladimír Hrdina - člen predstavenstva a vrchný riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

1.2 Vyhlásenie osôb, ktoré zostavili a sú zodpovedné za Súhrnný dokument

Emitent v zastúpení zodpovedných osôb uvedených v bode 1.1 Kapitoly 1. vyhlasuje, že príprave Súhrnného dokumentu bola venovaná náležitá a podrobná starostlivosť a že informácie v ňom obsiahnuté sú podľa jeho najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou, a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydávaných Dlhopisov.

V Bratislave dňa 18. 11. 2008

.....
Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc.
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ
Privatbanka, a.s.

.....
Ing. Ľubomír Lorencovič
podpredseda predstavenstva
a vrchný riaditeľ
Privatbanka, a.s.

.....
Ing. Vladimír Hrdina
člen predstavenstva
a vrchný riaditeľ
Privatbanka, a.s.

Audítori

Audit konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za obdobie od 1. januára 2005 do 31. decembra 2005, od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006 a od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007 uskutočnila spoločnosť Ernst & Young Slovakia, Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie č. 257.

Poradcovia

Emitent pri vydaní emisie Dlhopisov a pri vypracovaní Súhrnného dokumentu nevyužil služby žiadneho externého poradcu.

2. Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram

Dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky podľa § 120 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov je od 3. septembra 2008 do 3. marca 2009.

Dlhopisy boli, resp. budú vydané tým nadobúdateľom, ktorí po dohode s bankou zaplatili, resp. zaplatia emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanoví Emitent.

3. Kľúčové informácie, týkajúce sa vybraných finančných informácií

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2007, 2006 a 2005 vychádzajú z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok za príslušné roky. Finančné údaje k 30. 3. 2007, 30. 6. 2007 k 30. 9. 2007, k 30. 3. 2008, 30.6.2008 a k 30. 9. 2008 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. SKK

Základné ukazovatele	30.9.2008	30.6.2008	31.3.2008	31.12.2007	30.9.2007	30.6.2007	31.3.2007	31.12.2006	31.12.2005
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	9,01%	8,68%	12,13%	7,75%	6,09%	7,24%	7,88%	9,94%	7,05%
Výnosovosť aktív (ROA)	0,72%	0,72%	0,98%	0,76%	0,60%	0,67%	0,69%	0,74%	0,84%
Prevádzková rentabilita kapitálu	12,16%	8,76%	9,10%	8,89%	6,86%	6,86%	6,86%	6,83%	6,77%
Čistá úroková marža	1,93%	1,92%	1,90%	2,02%	1,99%	1,87%	1,70%	1,79%	2,22%
Cost/Income ratio	64,05%	72,33%	71,99%	69,41%	73,86%	74,10%	74,05%	76,02%	76,13%
Primeranosť vlastných zdrojov	16,70%	20,82%	17,31%	21,28%	23,08%	23,62%	24,42%	22,74%	31,65%
Vlastné zdroje	755 376	757 804	704 613	703 044	711 461	712 585	713 816	648 822	608 342
Bilančná suma	10 727 593	8 685 705	8 868 984	9 627 147	6 100 305	6 415 350	7 740 925	7 398 642	5 465 341
Zisk po zdanení	49 149	30 957	21 337	54 321	31 908	25 038	13 222	63 942	42 733
Čisté úrokové výnosy	150 383	95 607	46 261	161 751	114 799	75 799	35 742	151 118	108 226
Čisté prijaté poplatky a provízie	15 178	10 113	4 684	28 937	16 360	5 938	2 956	9 064	11 079
Všeobecné prevádzkové náklady	-102 729	-69 211	-32 886	-140 316	-93 171	-59 768	-28 705	-141 289	-137 704

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahrňujúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2007, 2006 a 2005 vychádzajú z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok za príslušné roky. Údaje k 30. 3. 2007, 30. 6. 2007 k 30. 9. 2007, k 30. 3. 2008, 30. 6. 2008 a k 30. 9. 2008 vychádzajú z neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierky.

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. SKK

Kapitalizácia a zadlženosť	30.9.2008	30.6.2008	31.3.2008	31.12.2007	30.9.2007	30.6.2007	31.3.2007	31.12.2006	31.12.2005
Emitované dlhopisy	666 611	512 049	528 093	528 134	528 075	527 894	528 167	510 317	0
Vlastné imanie	780 138	756 836	754 004	756 551	729 991	729 878	733 175	717 321	683 937
Celková kapitalizácia	1 446 749	1 268 885	1 282 097	1 284 685	1 258 066	1 257 772	1 261 342	1 227 638	683 937

4. Dôvody ponuky a použitie výnosov

Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti, a to najmä pohľadávok z poskytnutých úverov.

5. Rizikové faktory

S činnosťou banky a tiež s investíciou do Dlhopisov sú spojené riziká. Predmetné rizikové faktory by mohli byť podstatné pri posudzovaní Emitenta a ním vydávaných cenných papierov. Nie je možné dať žiadnu záruku, že okrem rizikových faktorov uvedených nižšie, neexistujú aj iné skutočnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

Banka vykazuje vyššiu mieru koncentrácie úverov, avšak úverové pohľadávky sú vysoko a kvalitne kolateralizované, čo znižuje riziko vyplývajúce z koncentrácie. Banka financuje úvery z primárnych depozít a dlhových cenných papierov predávaných korporátnym a privátnym klientom banky.

Systémy a procedúry riadenia rizík v banke sú adekvátne jej veľkosti a rizikovému profilu. Výnosovosť banky je na dobrej úrovni. Medzi silné stránky banky patria vysoká kapitalizácia a dobrá kvalita bankových aktív. Banka taktiež profituje zo spolupráce s materskou spoločnosťou a ostatnými členmi skupiny, pričom sa však kladie veľký dôraz na dodržiavanie interných a externých limitov a na výšku angažovanosti voči týmto osobám.

S emisiou cenných papierov sú v každom prípade spojené riziká, ktoré nie je možné vyčerpávajúco eliminovať. Žiaden Emitent cenných papierov nie je schopný garantovať bezrizikovú emisiu alebo dať záruky, že všetky záväzky vyplývajúce z emisie budú z jeho strany v plnej výške a včas splatené. Schopnosť splatiť svoje záväzky vyplýva z viacerých rizikových faktorov, popísaných v ďalších kapitolách.

Potenciálny investor má možnosť posúdiť riziko vyplývajúce z jeho rozhodnutia na investíciu buď stanovením vlastného ratingu Emitenta, resp. emisie, alebo využitím obecné akceptovaných hodnotení renomovaných ratingových agentúr.

Emitent riadi riziká, ktorým je pri svojej obchodnej činnosti vystavený, overenými postupmi, ktorých základom sú tri piliere. Prvým sú procedúry, ktoré detailne definujú správanie sa zodpovedných pracovníkov Emitenta pri obchodných činnostiach a informačné, resp. komunikačné systémy, ktorými sú dáta o jednotlivých obchodoch spracovávané a distribuované. Druhým pilierom sú limity, ktoré sú obmedzujúcim faktorom na neprimerané rizikové expozície v rôznych rizikových faktoroch a ktoré primárne vychádzajú a sú odvodené od adekvátnej alokácie kapitálu Emitenta. Tretím pilierom je pravidelný a kvalitný reporting rizikových expozícií, výnosovosti, stop/loss, profit/take a pod. vrcholovému managementu Emitenta a zodpovedným pracovníkom na rôznych stupňoch riadenia.

Popísaný spôsob riadenia rizík v spojení s dôsledným portfóliovým členením aktív a pasív Emitenta poskytuje riadiacim pracovníkom dostatočný prehľad o hospodárení a výkonnosti Emitenta a zabezpečuje akceptovateľnosť rizikových expozícií a primeranosť profilu riziko/výnos.

Potenciálny investor musí posúdiť investíciu do Dlhopisov zo všetkých hľadísk a aspektov z ktorých mnohé, ako napr. makroekonomické, špekulatívne, politické, vis major a pod. nie je

Emitent schopný ovplyvniť. Musí si uvedomiť, že ide o nezabezpečený, nepodmienený a nepodriadený záväzok Emitenta splatiť v plnej výške a včas svoj dlh.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EMITENTOM CENNÉHO PAPIERA

Úverové podmienky klientskeho sektora

Jednou z najvýznamnejších zložiek hospodárskeho výsledku Emitenta je úrokový diferenciál medzi aktívami a pasívami. Emitent tento rozdiel dôsledne a pravidelne monitoruje a vykonáva korekcie svojich úrokových sadzieb tak, aby parametre jej produktov boli jednak v zhode s trhovými podmienkami a jednak aby adekvátne ohodnotila riziko svojich investícií. Podmienky v úverovej oblasti však do veľkej miery závisia od aspektov, ktoré Emitent svojou činnosťou a rozhodnutiami nemôže ovplyvniť. Zhoršenie úverových podmienok môže mať negatívny vplyv na projektované peňažné toky a hospodárske výsledky Emitenta a znížiť tak jej schopnosť plniť včas a v plnej výške svoje záväzky.

Kreditné riziko

Kreditné riziko je z hľadiska alokácie kapitálu najvýznamnejším rizikovým faktorom, ktorému je Emitent pri svojom podnikaní vystavený. Táto skutočnosť vyplýva z charakteru Emitenta a predmetu jeho podnikania, daného bankovou licenciou. Nevýhodou Emitenta vzhľadom na jeho bilančnú sumu a veľkosť kapitálu je potenciálne menšia miera diverzifikácie kreditného rizika z hľadiska protistrany a vyššia miera citlivosti na možný default významného úverového klienta. Túto nevýhodu Emitent minimalizuje dôslednou kolateralizáciou svojich úverových pohľadávok s dôrazom na objektívne ocenenie týchto kolaterálov. Emitent pri riadení kreditných rizík používa postupy a procedúry exaktne definované vnútornými normami a limituje svoju kreditnú expozíciu voči konkrétnym protistranám tak, aby nebola vystavená neprimeranému riziku. V neposlednom rade má Emitent vytvorené kontrolné mechanizmy a jej pozície a procedúry sú pravidelne monitorované interným auditom, externým audítorom a hlavne regulátorom trhu – Národnou bankou Slovenska. Napriek týmto masívnym opatreniam nie je možné zaručiť, že krajne nepriaznivý vývoj na trhu, resp. chybné rozhodnutie manažmentu Emitenta nebude mať nepriaznivý vplyv na jej hospodárenie, čo by mohlo mať za následok zníženie schopnosti plniť záväzky v plnej výške a včas.

Trhové riziká

Emitent je pri svojom podnikaní vystavený trhovým rizikám, ktoré primárne vyplývajú z volatility trhových parametrov (napr. úrokové sadzby, výmenné kurzy, akciové trhy) a ktoré nikdy nie je možné vyčerpávajúco eliminovať vzhľadom na štruktúru jej bilancie. Pri svojej obchodnej činnosti používa Emitent sústavu limitov na minimalizáciu pravdepodobnosti neprimeraných strát, vyplývajúcich z pohybu týchto trhových parametrov. Ide predovšetkým o riziko menové, úrokové, riziko zmeny trhových cien a pod. Kontrolné mechanizmy a interné procedúry zabezpečujú akceptovateľnú mieru rizika v týchto rizikových faktoroch. Napriek tomu nie je možné poskytnúť absolútne garancie, že v prípade extrémnych pohybov trhových parametrov, resp. pri ich nepriaznivej kombinácii nezaznamená Emitent neočakávané straty, ktoré by mohli mať významný vplyv na výsledky jeho hospodárenia.

Operačné riziká

Operačné riziká, ktoré implicitne vyplývajú z povahy a charakteru podnikania Emitenta sú riadené stanovenými internými postupmi, procedúrami a kontrolnými mechanizmami. Emitent dôsledne monitoruje všetky udalosti, ktoré majú charakter operačných rizík či už z nich strata priamo vyplýva, alebo ide iba o udalosť, ktorá by k operačnej strate mohla viesť. Operatívne sú zaznamenávané udalosti charakteru interného a externého podvodu, zlyhania ľudského faktora, zlyhania informačných systémov, poškodenia majetku Emitenta, súdne spory a všetky ostatné udalosti, ktoré by mohli znamenať alebo znamenali pre banku stratu a ktoré nespádajú pod kreditné alebo trhové riziká. Všetky tieto udalosti sú pravidelne reportované vrcholovému manažmentu banky, ktorý na základe prekladaných správ prijíma operatívne

opatrenia na nápravu a zamedzenie takýchto strát v budúcnosti. Napriek týmto opatreniam a pracovným postupom však nie je možné dať záruku, že v budúcnosti dôjde k významnej operačnej strate, ktorá by mohla mať nie zanedbateľný vplyv na výsledky hospodárenia Emitenta.

Likviditné riziko

Emitent pri svojej činnosti používa na krytie aktív okrem vlastných zdrojov aj cudzie zdroje, ako sú vklady retailových klientov, nadlimitné vklady klientov prostredníctvom špecializovaného pracoviska, emisie vlastných zmeniek a dlhopisov a podobne. Na projekciu peňažných tokov má Emitent vypracované postupy, procedúry a limity, ktoré zabezpečujú jednak legislatívne požiadavky regulátora trhu (tvorba povinných minimálnych rezerv) a jednak zabezpečujú likviditu Emitenta tak, aby bol schopný v každom okamihu plniť svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvných vzťahov. Vzhľadom na nižšiu diverzifikáciu zdrojov je Emitent vystavený riziku straty významného klienta – veriteľa. Túto nevýhodu Emitent kompenzuje dôslednou orientáciou na dlhodobé zdroje, ktoré vykazujú významne vyšší stupeň stabilizácie, ako krátkodobé retailové a nadlimitné vklady. Emitent má vypracované procedúry, ktoré exaktne stanovujú postupy v prípade akejkoľvek indikácie likviditnej krízy. Napriek tejto politike však nie je možné dať záruky, že v priebehu životnosti Dlhopisu sa nevyskytnú také skutočnosti, ktoré by znamenali ohrozenie plnenia záväzkov Emitenta vyplývajúce z emisie dlhopisov.

Pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky

Emitent zaznamenáva v posledných rokoch po privatizácii kontinuálny rast, ktorý je, aj vzhľadom na predpokladaný rast celého bankového sektora Slovenskej republiky, očakávaný aj v ďalšej budúcnosti. Vzhľadom na jeho pozíciu v bankovom sektore je rast Emitenta adekvátny percentuálnemu podielu na tomto trhu. Nie je však možné zaručiť, že celý bankový sektor Slovenskej republiky porastie dynamicky aj naďalej. Jestvuje riziko jeho pozastavenia alebo spomalenia, čo by mohlo v budúcnosti mať za následok negatívny dopad na hospodárske výsledky Emitenta. Emitent má v porovnaní s bankovým sektorom nadpriemernú primeranosť vlastných zdrojov. K 30. 6. 2008 tento ukazovateľ dosiahol úroveň 20,82%, čo je najvyššia primeranosť vlastných zdrojov medzi komerčnými bankami na Slovensku.

Riziko zníženia ratingu Emitenta

Zníženie ratingu emitenta, či už interného alebo externého, má za následok zníženie trhovej hodnoty Dlhopisu. Potenciálny investor podstupuje riziko, že znížením ratingu Emitenta sa jednak znižuje hodnota jeho investície do Dlhopisu takéhoto Emitenta a jednak má toto zníženie spravidla za následok zníženie likvidity takéhoto Dlhopisu, čo môže investorovi spôsobiť problémy pri uzatváraní jeho pozície v danom inštrumente.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DRUHOM A CHARAKTEROM CENNÉHO PAPIERA

Likvidita trhu

Vzhľadom na nízko likvidný kapitálový trh v Slovenskej republike nie je možné dať záruku, že s Dlhopisom sa bude na sekundárnom trhu počas jeho životnosti aktívne obchodovať. V takomto prípade by touto skutočnosťou mohla byť významným spôsobom ovplyvnená cena a likvidita Dlhopisu.

Menové riziko

V prípade že sa potenciálny investor rozhodne investovať do Dlhopisu, ktorý je denominovaný v inej mene ako je jeho referenčná mena (t.j. mena, v ktorej účtuje resp. mena, v ktorej meria výkonnosť svojich investícií), , vystavuje sa pri tejto investícii menovému riziku. Pokiaľ sa referenčná mena investora zhodnotí oproti mene v ktorej je Dlhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktív vyjadrená v ekvivalente referenčnej meny a investor zaznamená kurzovú stratu. V opačnom prípade zaznamená kurzový zisk. Investor

je teda v takomto prípade vystavený menovému riziku, vyplývajúcemu z otvorenej menovej pozície a volatility výmenného kurzu. V prípade, že investuje do Dlhopisu denominovaného v referenčnej mene, nie je investor takémuto riziku vystavený.

Externá regulácia

Potenciálny investor si musí byť vedomý do akého typu a druhu cenného papiera sa rozhodol investovať. Pre niektorých investorov je stanovená vyššou autoritou regulácia zloženia ich portfólia, prípadne iné regulačné obmedzenia a limity.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EKONOMICKÝM A PRÁVNÝM PROSTREDÍM EMITENTA

Celková hospodárska situácia v regióne Emitenta

Celková hospodárska situácia v Slovenskej republike priamo ovplyvňuje aj hospodárske výsledky spoločností v nej domicilových a teda aj Emitenta. Keďže hlavné obchodné aktivity Emitenta sú sústredené práve v Slovenskej republike, nie je možné vylúčiť riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky Slovenskej republiky sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Emitenta a tým sa zníži aj jeho schopnosť plniť svoje záväzky.

Zmena legislatívy v regióne Emitenta

Emitent pôsobí v prostredí, ktoré je definované právnymi normami platnými v danom okamihu a v rámci ktorých je realizovaná aj predmetná emisia Dlhopisov. Nemožno vylúčiť, že vplyvom legislatívnych zmien v budúcnosti, počas životnosti Dlhopisov, budú vytvorené nové alebo zmenené pôvodné záväzné legislatívne pravidlá a podmienky. Takáto zmena prostredia môže mať vplyv na hodnotu Dlhopisov alebo ovplyvniť ich návratnosť bez akéhokoľvek príspevku Emitenta.

Daňové a odvodové zaťaženie

Pri posudzovaní atraktívnosti investície do Dlhopisov Emitenta by potenciálny investor mal zobrať do úvahy daňové zákony krajiny v ktorej má daňový domicil, krajiny v ktorej dochádza k vysporiadaniu obchodu s dlhopisom, resp. inej krajiny, ktorá svojimi daňovými zákonmi a zvyčajným odvodovým zaťažením môže ovplyvniť výkonnosť samotnej investície do dlhopisu alebo jej návratnosť. Pri rozhodovaní o investícii by sa mal investor v opodstatnených prípadoch poradiť so svojim daňovým poradcom, aby získal z daňového hľadiska vyčerpávajúci pohľad na jej výhodnosť a vyhol sa v budúcnosti neočakávaným nákladom, ktoré by znížovali jej výkonnosť alebo zvyšovali riziko jej návratnosti.

Inflácia

Inflácia znehodnocuje menu v ktorej je Dlhopis denominovaný. Potenciálny investor sa vystavuje riziku, že hodnota jeho investície do Dlhopisu klesne v závislosti na výške inflácie a durácii Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je durácia Dlhopisu, tým viac sa môže investícia do takéhoto inštrumentu zvyšujúcou sa infláciou znehodnotiť.

Riziko súdnych sporov

V prípade súdnych, vládnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, ktoré by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia uvedeného registračného dokumentu, sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní.

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DLHOPISMI

Kreditné riziko

Kreditné riziko vo všeobecnosti znamená riziko, že dlžník nebude schopný splácať svoje záväzky. V prípade Dlhopisov toto riziko konkrétne znamená, že v prípade ekonomických problémov Emitenta môže dôjsť k omeškaniu výplaty výnosov Dlhopisov, čiastočnej úhrade výnosov Dlhopisov, omeškaniu výplaty menovitej hodnoty Dlhopisov, čiastočnému splateniu menovitej hodnoty Dlhopisov, prípadne sa môže stať, že Emitent nebude schopný splatiť výnosy alebo menovitú hodnotu Dlhopisov vôbec. Počas životnosti Dlhopisu má zvýšenie kreditného rizika (alebo jeho vnímania investormi) za následok zníženie ceny Dlhopisu.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je definované ako riziko zmeny ceny nástrojov citlivých na zmenu úrokových sadzieb. V prípade Dlhopisov ide o dlhopisy s variabilným kupónom, ktorý sa fixuje každé tri mesiace, pričom kupón je nadviazaný na trhové úrokové sadzby, takže vplyv pohybu úrokových sadzieb na cenu Dlhopisu je minimálny.

Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená riziko, že investor nebude schopný speňažiť svoju investíciu do finančného nástroja včas a/alebo za prijateľných podmienok. V prípade Dlhopisov znamená toto riziko, že cena finančného nástroja bude podstatne nižšia, ako majiteľ finančného nástroja očakáva podľa posledných známych cien daného finančného nástroja alebo čas potrebný na dosiahnutie požadovanej ceny bude neprimerane dlhý. Napriek tomu, že Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., nemožno dať žiadnu záruku, že na tomto trhu bude v ktoromkoľvek okamihu existovať ponuka na kúpu alebo predaj Dlhopisov. Emitentovi nie je známy žiadny subjekt, ktorý by mal v úmysle vykonávať funkciu tvorcu trhu (market maker) pre Dlhopisy a ani samotný Emitent nemá v úmysle pôsobiť na sekundárnom trhu inak, ako v úlohe sprostredkovateľa.

Menové (devízové) riziko

Dlhopis je denominovaný v SKK, takže pre investorov, ktorých referenčná mena je iná ako SKK, predstavuje investícia do Dlhopisov menové riziko. Toto menové riziko spočíva v riziku zmeny kurzu referenčnej meny investora voči SKK. V prípade oslabovania/posilňovania referenčnej meny voči SKK sa zisk investora vyjadrený v referenčnej mene zvýši/zníži. Pre investorov, ktorých referenčná mena je EUR, je menové riziko takmer nulové, keďže 1.1.2009 zaniká SKK ako zákonná mena a bude nahradená menou EUR v konverznom kurze, ktorý je už v súčasnosti známy (1 EUR = 30,1260 SKK).

6. Informácie o Emitentovi

História a vývoj Emitenta

Emitent bol založený dňa 9. 8. 1995 pod obchodným menom: „Banka Slovakia, a.s.“ Od 1. 11. 2005 pôsobí na slovenskom finančnom trhu pod novým názvom Privatbanka, a.s. Stalo sa tak na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 23. 9. 2005 a v zhode s novou obchodnou stratégiou Emitenta.

Názov a obchodné meno Emitenta:

Privatbanka, a.s.

Miesto registrácie Emitenta a jeho registračné číslo

Emitent je registrovaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vo vložke číslo 3714/B

Dátum registrácie

Emitent vznikol registráciou dňa 9. 8. 1995, IČO: 31 634 419.

Sídlo a právna forma Emitenta

Emitent má sídlo na adrese: Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, adresa na doručovanie, ako aj hlavné miesto podnikania: Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, telefonický kontakt: +421 2 5920 6620, 621. Emitent vykonáva svoju činnosť na základe práva Slovenskej republiky, najmä zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Prehľad podnikateľskej činnosti

Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie)
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- 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

- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
- finančný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- vydávanie a správa platobných prostriedkov
- 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
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí

7. Prevádzkový a finančný prehľad a výhľady

Prevádzkový a finančný prehľad sa nachádza v časti Finančné informácie tohto Súhrnného dokumentu.

Na základe skutočnosti, že smernica Európskej únie č.809/2004 z 29. apríla 2004 implementujúca Usmernenie 2003/71/EC Európskeho parlamentu a Rady týkajúce sa informácií obsiahnutých v Súhrnnom dokumente (podľa príslušnej schémy) dáva Emitentovi možnosť voľby zahrnutia, resp. nezahrnutia prognóz alebo odhadov zisku do Súhrnného dokumentu, Emitent sa na základe svojho zváženia rozhodol nezahrnúť príslušné prognózy a odhady zisku do tohto Súhrnného dokumentu.

Emitent vyhlasuje, že do dátumu zverejnenia tohto Súhrnného dokumentu nezverejnil žiadnu svoju prognózu alebo odhad zisku.

8. Výskum, vývoj, patenty a licencie

Emitent nemá vlastnú výskumnú a vývojovú organizačnú zložku a nevlastní žiadne patenty a licencie.

9. Zámery

Hlavným cieľom Privatbanky v roku 2009 bude aj naďalej posilňovať svoju pozíciu v segmente privátneho bankovníctva na slovenskom bankovom trhu. Súčasne bude ďalej rozvíjať svoje obchodné aktivity v oblasti korporátneho bankovníctva. Privátne a korporátne bankovníctvo zostávajú dva nosné piliere banky aj v roku 2009. Zároveň banka čiastočne rozšíri svoje pôsobenie aj v oblasti retailového bankovníctva, predovšetkým na poli depozitných produktov.

10. Riaditelia, hlavné vedenie, zamestnanci

V deň vyhotovenia tohto Súhrnného dokumentu, mal Emitent tieto orgány: valné zhromaždenie akcionárov, predstavenstvo a dozornú radu.

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán Emitenta. Stanovy Emitenta štandardne upravujú jeho právomoci, ako aj postupy zvolávania a rokovania.

Štatutárnym orgánom Emitenta je predstavenstvo, ktoré má troch členov:

Mgr. Ing. Ľuboša Ševčíka, CSc.

predsedu predstavenstva a generálneho riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava

Ing. Ľubomíra Lorencoviča

podpredsedu predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava

Ing. Vladimíra Hrdinu

člena predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava

Vo všetkých veciach zaväzujúcich Emitenta sú oprávnení konať všetci členovia predstavenstva, pričom za Emitenta podpisujú najmenej dvaja členovia predstavenstva, pokiaľ právny predpis neustanovuje inak. Podpisovanie za Emitenta sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému názvu Emitenta, menám a funkciám podpisujúci pripoja svoj podpis.

11. Hlavní akcionári a transakcie medzi spojenými subjektmi

Emitent patrí do private equity skupiny PENTA, kde má pozíciu portfóliovej spoločnosti. Majoritným akcionárom Emitenta so 100% podielom a 100% hlasovacím právom je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Griva Digeni, 44, SALAMIS HOUSE, 3rd floor, P.C. 8020, Paphos, Cyprus, reg. č.: HE 101570

12. Finančné informácie

Nižšie uvedené tabuľky slúžia ako prehľadná informácia pre budúcich investorov o finančnej situácii Privatbanky, a.s. Budúci investori by si pred uskutočnením investičného rozhodnutia mali dôkladne prečítať plné znenie auditovaných účtovných závierok za roky 2007 a 2006 a priebežnej účtovnej závierky k 30. 3. 2007, 30. 6. 2007 k 30. 9. 2007, k 30. 3. 2008, 30.6.2008 a k 30. 9. 2008. Tieto účtovné závierky sú prístupné v sídle Privatbanky.

* údaje k 31. 3. 2007, 30. 6. 2007, 30. 9. 2007, 31. 3. 2008, 30. 6. 2008 a k 30. 9. 2008 neboli podrobené auditu

Súvaha

v tis. SKK

Súvaha	*30.9.2008	*30.6.2008	*31.3.2008	31.12.2007	*30.9.2007	*30.6.2007	*31.3.2007	31.12.2006	31.12.2005
Aktíva									
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty a pohľadávky voči centrálnym bankám	3 234 138	3 527 232	1 995 641	2 566 150	2 145 931	2 628 896	4 010 466	3 021 329	2 320 797
Pohľadávky voči bankám	2 288 900	682 343	246 566	518 620	0	0	0	548 230	0
Pohľadávky voči klientom	3 075 111	2 592 661	5 007 611	4 821 757	2 242 919	2 185 831	1 983 516	1 958 433	1 199 673
Cenné papiere k dispozícii na predaj	1 667 565	1 417 830	965 725	727 876	941 285	987 235	993 923	1 213 575	1 567 909
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	391 181	388 639	595 607	929 934	730 465	568 500	668 547	594 368	256 435
Investície v dcérskych spoločnostiach	210	210	210	210	210	210	210	210	210
Hmotný a nehmotný majetok	46 209	42 787	42 089	44 407	33 698	36 146	38 334	40 597	93 469
Odložená daňová pohľadávka	0	690	3 420	5 899	0	0	0	360	16 378
Ostatné aktíva	24 279	33 313	12 115	12 294	5 797	8 532	45 929	21 540	10 470
Aktíva celkom	10 727 593	8 685 705	8 868 984	9 627 147	6 100 305	6 415 350	7 740 925	7 398 642	5 465 341
Závázky a vlastné imanie									
Závázky voči bankám	210 583	231 811	292 229	177 063	235 871	94 830	267 938	264 399	30 283
Závázky voči klientom	6 926 883	4 759 978	5 541 207	6 608 295	3 262 685	3 372 432	3 454 738	4 288 563	4 142 570
Závázky z dlhových cenných papierov	2 627 361	2 594 499	1 945 057	1 950 183	1 763 963	1 965 701	2 750 238	2 015 974	510 486
Rezervy	13 278	14 772	17 168	22 277	17 561	15 822	18 446	19 430	15 950
Splatný a odložený daňový záväzok	14 662	6 170	2 321	0	780	755	802	0	0
Ostatné záväzky	154 688	321 639	316 998	112 778	89 454	235 932	515 588	92 955	82 115
Závázky celkom	9 947 455	7 928 869	8 114 980	8 870 596	5 370 314	5 685 472	7 007 750	6 681 321	4 781 404
Základné imanie	756 874	756 874	756 874	756 874	756 874	756 874	756 874	756 874	756 874
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	63 280	63 280	57 848	57 848	57 848	57 848	57 848	51 454	47 180
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	-45 514	-50 624	-43 836	-19 952	-24 099	-17 342	-2 229	-4 861	25 698
Nerozdelený zisk / strata	5 498	-12 694	-16 882	-38 219	-60 632	-67 502	-79 318	-86 146	-145 815
Vlastné imanie celkom	780 138	756 836	754 004	756 551	729 991	729 878	733 175	717 321	683 937
Závázky a vlastné imanie celkom	10 727 593	8 685 705	8 868 984	9 627 147	6 100 305	6 415 350	7 740 925	7 398 642	5 465 341

Výkaz ziskov a strát

v tis. SKK

Výkaz ziskov a strát	*30.9.2008	*30.6.2008	*31.3.2008	31.12.2007	*30.9.2007	*30.6.2007	*31.3.2007	31.12.2006	31.12.2005
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	372 906	238 647	121 355	377 704	279 487	190 475	98 788	378 644	203 670
Úrokové náklady a obdobné náklady	-222 523	-143 040	-75 094	-215 953	-164 688	-114 676	-63 046	-227 526	-95 444
Čisté úrokové výnosy	150 383	95 607	46 261	161 751	114 799	75 799	35 742	151 118	108 226
Výnosy z poplatkov a provízií	27 310	17 844	7 759	45 296	26 652	12 856	5 657	24 764	17 334
Náklady na poplatky a provízie	-12 132	-7 731	-3 075	-16 359	-10 292	-6 918	-2 701	-15 700	-6 255
Čisté prijaté poplatky a provízie	15 178	10 113	4 684	28 937	16 360	5 938	2 956	9 064	11 079
Zisk/strata z obchodovania	19 509	7 723	6 676	12 893	6 321	9 807	5 630	23 123	57 728
Ostatné výnosy	41	20	1	1 070	484	476	343	3 649	3 850
Prevádzkové výnosy	185 111	113 463	57 622	204 651	137 964	92 020	44 671	186 954	180 883
Všeobecné prevádzkové náklady	-102 729	-69 211	-32 886	-140 316	-93 171	-59 768	-28 705	-141 289	-137 704
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-9 977	-6 603	-3 292	-10 439	-7 682	-5 106	-2 635	-11 982	-13 083
Prevádzkové náklady	-112 706	-75 814	-36 178	-150 755	-100 853	-64 874	-31 340	-153 271	-150 787
Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok	72 405	37 649	21 444	53 896	37 111	27 146	13 331	33 683	30 096
Tvorba/rozpustenie opravných položiek a odpisy pohľadávok	-7 508	-5	-2	3 177	-3	-5	-3	21 635	7 064
Zostatková cena vyradeného hmotného majetku	-123	0	0	-5 428	-5 305	-2 606	-569	-139 405	-47 842
Výnosy z predaja hmotného majetku	242	0	0	642	482	454	453	78 683	14 333
Rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku	0	0	0	0	0	0	0	87 043	44 847
Tvorba/rozpustenie rezerv na záväzky z hlavných činností	13	11	14	36	-377	24	32	2 155	-1 114
Zisk pred zdanením	65 029	37 655	21 456	52 323	31 908	25 013	13 244	83 794	47 384
Daňový výnos/(náklad)	-15 880	-6 698	-119	1 998	0	25	-22	-19 852	-4 651
Zisk po zdanení	49 149	30 957	21 337	54 321	31 908	25 038	13 222	63 942	42 733

Výkaz peňažných tokov

v tis. SKK

Výkaz peňažných tokov	*30.9.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Peňažné toky z prevádzkových činností				
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	82 382	-97 416	-105 453	-65 047
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	1 739 138	-2 873 176	-687 125	-267 661
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	141 547	58 720	-337 933	-255 901
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj	-939 689	494 957	318 045	-443 628
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	-11 985	9 246	-13 251	7 704
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám	33 520	-87 493	234 116	-276 759
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	318 588	2 316 626	141 840	1 246 988
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP - zmenky	538 700	-84 226	993 433	-105 279
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	12 044	20 130	16 476	44 404
Platby dane z príjmu	0	0	-1 653	0
Úroky prijaté	-	368 339	384 374	200 318
Úroky zaplatené	-	-212 484	-218 118	-97 140
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	1 914 245	-86 777	724 751	-12 001
Peňažné toky z investičných činností				
Nákup a predaj hmotného a nehmotného majetku	-11 660	-19 035	17 211	-1 433
Čisté peňažné toky z investičných činností	-11 660	-19 035	17 211	-1 433
Peňažné toky z finančných činností				
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy	138 477	18 229	506 800	0
Vyplatené dividendy	0	0	0	0
Čisté peňažné toky z finančných činností	138 477	18 229	506 800	0
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	2 041 062	-87 583	1 248 762	-13 434
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	3 481 976	3 569 559	2 320 797	2 334 231
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	5 523 038	3 481 976	3 569 559	2 320 797

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. SKK

Výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Nerozdelená strata	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	Spolu
k 1. januáru 2005	756 874	-184 470	43 102	32 618	648 124
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2005	0	0	0	-8 008	-8 008
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	0	0	0	1 088	1 088
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	0	0	0	-6 920	-6 920
Povinný prídel do rezervného fondu	0	-4 078	4 078	0	0
Zisk za rok 2005	0	42 733	0	0	42 733
k 31. decembru 2005	756 874	-145 815	47 180	25 698	683 937
k 1. januáru 2006	756 874	-145 815	47 180	25 698	683 937
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2006	0	0	0	-34 395	-34 395
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	0	0	0	3 836	3 836
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	0	0	0	-30 559	-30 559
Povinný prídel do rezervného fondu	0	-4 273	4 273	0	0
Zisk za rok 2006	0	63 942	0	0	63 942
k 31. decembru 2006	756 874	-86 146	51 454	-4 861	717 321
k 1. januáru 2007	756 874	-86 146	51 454	-4 861	717 321
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny počas roka 2007	0	0	0	-18 631	-18 631
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj	0	0	0	3 540	3 540
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	0	0	0	-15 091	-15 091
Povinný prídel do rezervného fondu	0	-6 394	6 394	0	0
Zisk za rok 2007	0	54 321	0	0	54 321
k 31. decembru 2007	756 874	-38 219	57 848	-19 952	756 551
k 1. januáru 2008	756 874	-38 219	57 848	-19 952	756 551
Cenné papiere k dispozícii na predaj - zmeny do 30.9.2008	0	0	0	-20 882	-20 882
Zmena odloženej dane k cenným papierom k dispozícii na predaj do 30.9.2008	0	0	0	-4 680	-4 680
Výnosy a náklady účtované priamo do vlastného imania	0	0	0	-25 562	-25 562
Povinný prídel do rezervného fondu	0	-5 432	5 432	0	0
Zisk k 30.9.2008	0	49 149	0	0	49 149
k 30. septembru 2008	756 874	5 498	63 280	-45 514	780 138

13. Významné zmeny

Emitent vyhlasuje, že nezaznamenal žiadnu významnú zmenu finančnej alebo obchodnej situácie od konca posledného finančného obdobia.

14. Podrobnosti o ponuke a prijatí na obchodovanie

Emisné podmienky cenného papiera, ktorý má byť prijatý na obchodovanie, boli zverejnené v hospodárskych novinách dňa 27. 8. 2008.

Ponuka a prijatie na obchodovanie

V súlade s Emisnými podmienkami bol dátum emisie Dlhopisov, ako aj začiatok ich vydávania 3. september 2008. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu – Privatbanka 04 je 100 000 Sk (3 319,39 EUR).

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a táto bude splatená jednorazovo ku dňu splatnosti.

Dlhopis je prevoditeľný na nového Majiteľa bez obmedzenia a nie je s ním spojené žiadne predkupné alebo výmenné právo.

Menovitá hodnota Dlhopisu je splatná 3. septembra 2010 (ďalej „deň splatnosti“), po uvedenom termíne sa Dlhopis nebude úročiť. Emitent splatí menovitú hodnotu Dlhopisu jednorazovo ku dňu splatnosti.

Plán predaja

Dlhopisy nie sú vydané na základe verejnej ponuky podľa § 120 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Trhy

K termínu spracovania tohto Súhrnného dokumentu Emitent nepodal žiadosť o prijatie emisie Dlhopisov na regulovaný voľný trh domácej ani zahraničnej burzy.

Emitent po schválení prospektu požiada Burzu o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na jej regulovaný voľný trh. Dlhopisy nie sú a nebudú predmetom žiadosti o prijatie na žiadny trh kótovaných cenných papierov alebo regulovaný voľný trh alebo iný trh žiadnej inej burzy.

15. Dodatočné informácie

Údaje o základnom imaní Emitenta

Emitent bol zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I ku dňu 9. 8. 1995. K tomuto dátumu predstavovalo základné imanie Emitenta objem 756 874 000 Sk (26 123 614,15 EUR). Základné imanie Emitenta bolo splatené v plnej výške a rozdelené na 756 874 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000 Sk (33,19 EUR).
ISIN akcií SK112000

Zakladateľská zmluva a stanov

Emitent bol založený zakladateľskou zmluvou zo dňa 2. 8. 1995 rozhodnutím zakladateľov podľa § 154 a nasl. zák.č. 513/91 Zb. v súlade s §§172, 175 zák.č. 513/91 Zb. a § 4 zák.č. 21/1992 Zb. v znení neskorších predpisov.

16. Dokumenty na nahliadnutie

Emitent vyhlasuje, že:

- počas platnosti tohto Súhrnného dokumentu je možné v prípade potreby nahliadnuť v jeho sídle na adrese Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava do nasledujúcich dokumentov alebo ich kópií:

- a) zakladateľskej listiny a stanov Emitenta,
- b) historických konsolidovaných finančných informácií Emitenta, konsolidovaných účtovných závierok zostavených podľa IFRS vrátane auditorských správ za rok 2006 a 2007,
- c) priebežnej účtovnej závierky za tri mesiace končiace 31. marca 2008 zostavenej podľa IFRS, ktorá nebola podrobená auditu,

- d) priebežnej účtovnej závierky za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2008 zostavenej podľa IFRS, ktorá nebola podrobená auditu,
- e) priebežnej účtovnej závierky za deväť mesiacov končiacich 30. septembra 2008 zostavenej podľa IFRS, ktorá nebola podrobená auditu,
- f) správy ratingovej agentúry Moody's

Hore uvedené dokumenty, prípadne ich kópie, sú vo fyzickej podobe sprístupnené v sídle Emitenta: Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava

Tento Súhrnný dokument zo dňa 18. 11. 2008, spolu s Registračným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 a s Opisom cenných papierov zo dňa 18. 11. 2008 bude po schválení a zverejnení tvoriť platný Prospekt cenného papiera. Po schválení Národnou bankou Slovenska bude zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.