

# REGISTRAČNÝ DOKUMENT



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 Registračného dokumentu: 18. 11. 2008

Spoločnosť Privatbanka, a.s. (ďalej aj „**Emitent**“) vyhlasuje, že Registračný dokument obsahuje všetky informácie, týkajúce sa Emitenta, ktoré sú významné v kontexte emisie a ponuky Dlhopisov (pod pojmom Dlhopisy sa rozumejú akékoľvek dlhopisy, ktoré Emitent plánuje vydať a ktoré budú kótované na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom na Vysokej 17, 811 06 Bratislava, IČO 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 117/B (ďalej len „**Burza**“) počas platnosti tohto Registračného dokumentu), a že v tomto Registračnom dokumente sú uvedené všetky skutočnosti potrebné na to, aby poskytnuté informácie ako celok neboli zavádzajúce.

V tomto Registračnom 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 Registračnom 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**

<b>BOD I.</b>	Rizikové faktory.....	<b>str. 5</b>
<b>BOD II.</b>	<b>Registračný dokument.....</b>	<b>str. 9</b>
<b>Kapitola 1.</b>	Zodpovedné osoby.....	<b>str. 9</b>
<b>Kapitola 2.</b>	Zákonní audítori.....	<b>str. 10</b>
<b>Kapitola 3.</b>	Vybrané finančné informácie.....	<b>str. 11</b>
<b>Kapitola 4.</b>	Rizikové faktory.....	<b>str. 12</b>
<b>Kapitola 5.</b>	Informácie o Emitentovi.....	<b>str. 13</b>
<b>Kapitola 6.</b>	Prehľad podnikateľskej činnosti.....	<b>str. 15</b>
<b>Kapitola 7.</b>	Organizačná štruktúra.....	<b>str. 18</b>
<b>Kapitola 8.</b>	Informácie o trende.....	<b>str. 20</b>
<b>Kapitola 9.</b>	Prognózy alebo odhady zisku.....	<b>str. 21</b>
<b>Kapitola 10.</b>	Správne, riadiace a dozorné orgány.....	<b>str. 22</b>
<b>Kapitola 11.</b>	Postupy orgánov.....	<b>str. 24</b>
<b>Kapitola 12.</b>	Hlavní akcionári.....	<b>str. 26</b>
<b>Kapitola 13.</b>	Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta.....	<b>str. 27</b>
<b>Kapitola 14</b>	Dodatočné informácie.....	<b>str. 34</b>
<b>Kapitola 15.</b>	Významné zmluvy.....	<b>str. 35</b>
<b>Kapitola 16.</b>	Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu.....	<b>str. 36</b>
<b>Kapitola 17.</b>	Dokumenty na nahliadnutie.....	<b>str. 37</b>

### **Prílohy:**

- Príloha č. 1    Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2    Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)

- Príloha č. 3 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 31. 3. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 4 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 30. 6. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 5 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 30. 9. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 6 Kópia originálneho znenia Emisných podmienok Dlhopisov Privatbanka 04, zverejnených v hospodárskych novinách 27. 8. 2008.

## **BOD I.**

### **Rizikové faktory**

Privatbanka, a.s. je prvá banka na Slovensku, ktorá sa špecializuje na privátne bankovníctvo. Ambíciou banky je udávať trendy v oblasti privátneho bankovníctva na slovenskom finančnom trhu.

Privatbanka, a.s. poskytuje klientom služby aj v ostatných oblastiach bankových činností, najmä vo sfére korporátneho bankovníctva. Tu sa zameriava na úverovanie SME segmentu, ktorý sa javí ako ziskovejší v porovnaní s úverovaním veľkých korporátnych klientov.

S činnosťou banky a tiež s investíciou do Dlhopisov sú spojené riziká, ktoré sú opísané v tejto časti prospektu. 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.

Ratingová agentúra Moody's Investors Service udelila Privatbanke, a.s. globálny rating na úrovni B2/NP/E+. Ratingová agentúra taktiež udelila banke národný rating na úrovni Baa3.sk/SK-3, čo zodpovedá ratingu v investičnom pásme. Výhľad je pri všetkých ratingoch stabilný.

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, nepodmienенý 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 PRÁVNYM 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.



## **BOD II.** **REGISTRAČNÝ DOKUMENT**

(schéma - príloha IV Nariadenia Komisie (ES) č.809/2004 – Minimálne požiadavky na zverejnenie informácií pre Registračný dokument dlhových a derivátových cenných papierov s jednotkovou nominálnou hodnotou nižšou ako 50 000 EUR)

### **Kapitola 1.** **Zodpovedné osoby**

**1.1** Všetky osoby zodpovedné za informácie uvedené v tomto Registračnom dokumente - (mená a funkcie osôb - členov relevantných orgánov Emitenta, zodpovedných za Registračný dokument)

Za všetky informácie obsiahnuté v Registračnom 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 Registračný dokument

Emitent v zastúpení zodpovedných osôb uvedených v bode 1.1 Kapitoly 1. vyhlasuje, že príprave Registračného 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.

## Kapitola 2. Zákonní audítori

### 2.1 Mená a adresy audítorov Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie (spolu s ich členstvom v profesijnom orgáne)

Konsolidovaná finančná závierka Emitenta bola vypracovaná za obdobie od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006 a od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007 a jej overenie zákonnými audítormi je pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IAS/IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Audit konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za obdobie 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.

### 2.2 Informácie o odstúpení, odvolaní alebo opätovnom nevymenovaní audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Počas obdobia od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2007, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie uvádzané v Registračnom dokumente nenastala udalosť odstúpenia audítorov, ich odvolania, resp. udalosť ich opätovného nevymenovania. Počas uvádzaného obdobia taktiež nedošlo k udalosti výmeny audítorov.

V roku 2008 došlo u Emitenta k zmene audítorskej spoločnosti. Zmluva bola podpísaná 10. 7. 2008 s auditorskou spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o., Apollo BC, Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava 2, člen Slovenskej komory audítorov - číslo licencie č. 14. Emitent vyhlasuje, že v tomto Registračnom dokumente nie sú žiadne údaje overené novým audítorom.

## Kapitola 3. Vybrané finančné informácie

**3.1** Vybrané historické finančné informácie týkajúce sa Emitenta, predkladané za každý finančný rok za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie a za každé následné prechodné finančné obdobie v rovnakej mene ako finančné informácie. Vybrané historické finančné informácie musia poskytovať kľúčové číselné údaje sumarizujúce finančný stav Emitenta.

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
<b>Celková kapitalizácia</b>	<b>1 446 749</b>	<b>1 268 885</b>	<b>1 282 097</b>	<b>1 284 685</b>	<b>1 258 066</b>	<b>1 257 772</b>	<b>1 261 342</b>	<b>1 227 638</b>	<b>683 937</b>

## **Kapitola 4.**

### **Rizikové faktory**

#### **4.1 Zreteľné zverejnenie rizikových faktorov špecifických pre Emitenta**

Rizikové faktory spojené s Emitentom sú zreteľne zverejnené v samostatnej časti tohto Registračného dokumentu, v bode I. (strana 5)

## Kapitola 5.

### Informácie o Emitentovi

#### 5.1 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.

##### 5.1.1 Názov a obchodné meno Emitenta:

Privatbanka, a.s.

##### 5.1.2 Miesto registrácie Emitenta a jeho registračné číslo

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

##### 5.1.3 Dátum registrácie

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

##### 5.1.4 Sídlo a právna forma Emitenta, legislatíva na základe ktorej Emitent vykonáva činnosť, krajina registrácie Emitenta, adresa a telefónne číslo sídla Emitenta (resp. hlavné miesto podnikania, ak sa líši od sídla)

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.

##### 5.1.5 Všetky najnovšie konkrétne udalosti Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité na vyhodnotenie jeho solventnosti

Všetky dôležité ekonomické udalosti Emitenta sú evidované v individuálnej účtovnej závierke Emitenta za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008.

Medzinárodná ratingová agentúra Moody's Investors Service Ltd. udelila dňa 3. júna 2008 Privatbanke, a. s. lokálny rating Baa3.sk/SK-3. Agentúra Moody's udelila Privatbanke, a. s. aj rating finančnej sily (BFSR rating) na úrovni E+. Privatbanka, a. s. absolvovala ratingové hodnotenie za účelom zvýšenia transparentnosti svojho pôsobenia na finančnom trhu.

#### Rating Moody's Investors Service

Lokálny rating	Baa3.sk/SK-3
Rating finančnej sily	E+
Výhľad	stabilný

Iné závažné udalosti Emitentovi nie su známe.

## **5.2 Investície**

### **5.2.1** Opis rozhodujúcich investícií, realizovaných od dátumu posledne zverejnených účtovných závierok.

Od poslednej auditovanej účtovnej závierky bol na základe Previerky bezpečnosti informačných systémov Privatbanky, vykonanej auditorskou spoločnosťou Ernst&Young z mája 2006 a jej odporúčaní v bode 8 do plánu na 2Q 2008 zaradený nákup centrálného zálohovacieho systému spolu s nákupom sekundárneho diskového poľa na ukladanie údajov. Celková výška investície je v rozsahu 5 mil. Sk (165 969,59 EUR).

### **5.2.2** Informácie týkajúce sa budúcich investícií emitenta, na ktoré sa už jeho riadiace orgány riadne zaviazali.

Emitent vyhlasuje, že v čase vydania tohto Registračného dokumentu neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré sa riadiace orgány Emitenta riadne zaviazali.

### **5.2.3** Informácie týkajúce sa predpokladaných zdrojov finančných prostriedkov, potrebných na splnenie záväzkov uvedených v bode 5.2.2

Nakoľko neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré by sa riadiace orgány Emitenta do vydania tohto Registračného riadne zaviazali, nie sú k dispozícii ani informácie týkajúce sa finančných prostriedkov potrebných na splnenie týchto záväzkov.

## **Kapitola 6.**

### **Prehľad podnikateľskej činnosti**

#### **6.1 Hlavné činnosti**

##### **6.1.1 Stručný opis hlavných aktivít Emitenta s uvedením hlavných kategórií predávaných produktov a/alebo poskytovaných služieb**

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,

##### **6.1.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností.**

Emitent rozšíril v roku 2008 svoju ponuku o predaj vybraných depozitných produktov cez internet. Nosným produktom sú termínované vklady.

#### **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.

## 6.2. Hlavné trhy

Stručný popis hlavných trhov na ktorých emitent konkuruje

Emitent poskytuje svoje služby a vykonáva bankové operácie na trhu v Slovenskej republike.

### Pozícia Privatbanky na trhu

Podľa bilančnej sumy bola Privatbanka na konci roku 2007 na 21. mieste na Slovensku z 23 bánk. Banka má v porovnaní so sektorom nízke zastúpenie úverov v aktívach, nadpriemerne má v aktívach zastúpené cenné papiere.

V oblasti korporátneho bankovníctva je konkurentom Privatbanky, a.s. v podstate každá banka, pôsobiaca na trhu SR. Konkurenčnou výhodou Privatbanky, a.s. je jej flexibilita a rýchlosť pri prijímaní rozhodnutí o úverových návrhoch. Privatbanka, a.s. sa podieľa 0,5%-ami na bilančnej sume korporátnych úverov celého bankového sektora.

Čo sa týka pozície banky na trhu privátneho bankovníctva z hľadiska objemu spravovaných aktív, túto je ťažké odhadnúť, pretože predmetné informácie z ostatných bánk nie sú dostupné.

V oblasti privátneho bankovníctva pôsobia na trhu SR jednak veľké všeobecne orientované banky prostredníctvom svojich úsekov privátneho bankovníctva (spomedzi nich ide najmä o Tatrabanku, a.s. a ČSOB, a.s.), a tiež subjekty, ktoré nemajú bankovú licenciu (Across Wealth Management, o.c.p., a.s.). Vybraných klientov obsluhujú aj zástupcovia renomovaných švajčiarskych privátnych bánk, z nich banka Rotschild má v SR zastúpenie. V porovnaní s nebankovými subjektami má Privatbanka, a.s. konkurenčnú výhodu v tom, že klientom privátneho bankovníctva vie ponúknuť celú škálu vlastných bankových služieb. Banka tak pri plnom zachovaní princípov objektivity dokáže dôslednejšie a presnejšie naplniť preferencie klienta. Individuálny prístup umožňuje flexibilne reagovať na potreby klienta. Na druhej strane, banka sa neorientuje len na úplne najbonitnejšiu klientelu a neuzatvára si tak cesty ďalšieho rastu.

V porovnaní s veľkými bankami je Privatbanka, a.s. pružnejšia, nepracuje cez pobočkovú sieť, ale využíva v podstate výlučne služby privátnych bankárov.

### Bankový sektor v Slovenskej republike

Na slovenskom trhu k 31.12.2007 vykonávalo svoju činnosť 25 bankových subjektov. Počet bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike bol 17, z toho 3 stavebné sporiteľne. Na slovenskom trhu pôsobilo 8 pobočiek zahraničných bánk. Objem upísaného základného imania bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike dosiahol výšku 45,5 mld. Sk.

Podľa údajov zverejnených NBS bankové subjekty hospodárili k 31.12.2007 so ziskom po zdanení vo výške 17,3 mld. Sk, pričom zisk pred zdanením bol vo výške 20,9 mld. Sk.

Bilančná suma bankového sektora k 31.12.2007 dosiahla výšku 1660 mld. Sk. Úverové pohľadávky voči klientom, verejnej správe a medzinárodným organizáciám dosiahli výšku 808 mld. Sk, čo predstavuje 49% všetkých aktív. Na strane pasív dominujú vklady klientov, verejnej správy a medzinárodných organizácií vo výške 1060 mld. Sk, ktoré sa podieľajú 64% na celkových pasívach.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné ukazovatele slovenského bankového sektora za rok 2007. Finančné ukazovatele boli vypočítané ako vážený priemer ukazovateľov jednotlivých bankových subjektov, ako váha boli použité aktíva jednotlivých bánk.



## Vybrané finančné ukazovatele bankového sektora k 31.12.2007

v %

Vybrané finančné ukazovatele	Vážený priemer
ROE Rentabilita priemerného kapitálu (anualizovaný čistý zisk/tier 1 kapitál)	19,01%
ROA Rentabilita priemerných čistý aktív (anualizovaný zisk/aktíva)	1,16%
Prevádzková rentabilita kapitálu	28,74%
Cost/Income ratio	56,13%
Primeranosť vlastných zdrojov	11,99%

Zdroj informácií uvedených v kapitole 6.2: TREND, [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk)

Emitent vyhlasuje, že informácie uvedené v tomto bode boli správne reprodukované a nie je si vedomý, že by boli opomenuté nejaké skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

## Kapitola 7.

### Organizačná štruktúra

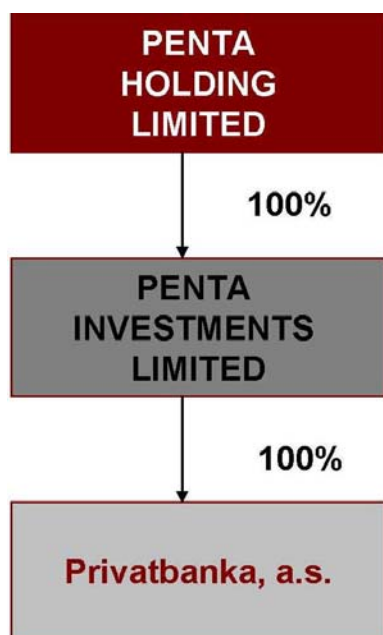
#### 7.1 Stručný popis skupiny a pozície Emitenta v tejto skupine

##### Organizačná štruktúra Emitenta k 31.12.2007

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 (ďalej len „PENTA INVESTMENTS LIMITED“).

Spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED má v private equity skupine PENTA pozíciu strategického investora do akcií a iných cenných papierov, vrátane financovania podnikateľských projektov. Jej 99,99% akcionárom je spoločnosť PENTA HOLDING LIMITED, so sídlom Griva Digeni, 44, SALAMIS HOUSE, 3rd floor, P.C. 8020, Paphos, Cyprus, reg. č.: HE 101570 (ďalej len „PENTA HOLDING“), ktorá vlastní 182 867 kusov akcií spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED.

##### Akciónárska štruktúra skupiny Emitenta k 31.12.2007



Súčasťou štruktúry je aj spoločnosť Privatfin, s.r.o., finančné služby, ktorej 100% vlastníkom je Privatbanka, a.s, ktorá má zároveň 100% hlasovacích práv.. Spoločnosť však nevykonáva žiadne podnikateľské aktivity.

**7.2** Informácie o závislosti Emitenta na subjektoch nachádzajúcich sa v skupine s vysvetlením tejto závislosti.

Emitent je podľa § 66a Obchodného zákonníka Slovenskej republiky v pozícii ovládanej spoločnosti. Ovládajúcou je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Griva Digeni, 44, SALAMIS HOUSE, 3rd floor, P.C. 8020, Paphos, Cyprus, ktorá vlastní 100% akcií Emitenta, predstavujúcich 100% podiel na základnom imaní a 100% podiel na hlasovacích právach Emitenta.

## **Kapitola 8.**

### **Informácie o trende**

- 8.1** Vyhlásenie Emitenta o tom, či prišlo od dátumu jeho posledných uverejnených účtovných závierok podrobených auditu k rozhodujúcim negatívnym zmenám vo vyhliadkach, resp. vyhlásenie s podrobnými údajmi o rozhodujúcej negatívnej zmene

Emitent vyhlasuje, že od dátumu zverejnenia jeho poslednej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky alebo individuálnej účtovnej závierky nedošlo k žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám, ktoré by mohli ovplyvniť jeho vyhliadky.

- 8.2** Informácie o všetkých známych trendoch, neistotách, nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na perspektívu emitenta minimálne počas bežného finančného roka.

Emitent vyhlasuje, že nemá vedomosti o žiadnych známych trendoch, neistotách, nárokoch alebo udalostiach, ktoré by mohli ovplyvniť jeho perspektívu počas najbližšieho bežného finančného roka.

## **Kapitola 9.**

### **Prognózy alebo odhady zisku**

Rozhodnutie Emitenta na základe možnosti jeho voľby týkajúcej sa zverejnenia, resp. nezverejnenia prognóz, alebo odhadov zisku

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 Registračnom dokumente (podľa príslušnej schémy) dáva Emitentovi možnosť voľby zahrnutia, resp. nezahrnutia prognóz alebo odhadov zisku do Registračného dokumentu, Emitent sa na základe svojho zváženia rozhodol nezahrnúť príslušné prognózy a odhady zisku do tohto Registračného dokumentu.

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

## **Kapitola 10.**

### **Správne, riadiace a dozorné orgány**

**10.1** Mená, obchodné adresy a funkcie nasledovných osôb u Emitenta spolu s informáciou o hlavných aktivitách, ktoré tieto osoby vykonávajú mimo Emitenta:

- a) členovia správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov,
- b) spoločníci s neobmedzeným ručením, v prípade spoločnosti s ručením, obmedzeným spoločníci na základnom imaní

V deň vyhotovenia tohto Registračného 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.

Emitent má osobitný dozorný orgán (dozornú radu). Členmi dozornej rady sú:

**Mgr. Jozef Oravkin**

predseda

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Krížkova 9, 811 04 Bratislava

**Ing. Peter Benedikt**

podpredseda

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Krížkova 9, 811 04 Bratislava

**Mgr. Denisa Schultzová**

člen

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Krížkova 9, 811 04 Bratislava

**Ing. Jaromír Babinec**

člen

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Krížkova 9, 811 04 Bratislava

**RNDr. Miron Zelina, CSc.** (volený zamestnancami)

člen

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

**Ing. Richard Pohranc** (volený zamestnancami)

člen

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

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe alebo dostupné iné aktivity členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré by boli pre Emitenta významné.

**10.2** Konflikty záujmov správnych, riadiacich a dozorných orgánov - uvedenie potenciálnych konfliktov záujmov medzi povinnosťami voči Emitentovi osôb, uvedených v bode 9.1 a ich súkromnými záujmami a/alebo inými povinnosťami

### **Zákaz konkurencie**

**Člen predstavenstva** Emitenta nemôže byť štatutárnym orgánom alebo členom štatutárneho orgánu, alebo prokuristom, alebo členom dozornej rady inej právnickej osoby, ktorá je podnikateľom.

**Člen predstavenstva** Emitenta nesmie:

- a) vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou Emitenta,
- b) sprostredkovať pre iné osoby obchody spoločnosti,
- c) zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením a
- d) vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu je členom.

**Člen dozornej rady** Emitenta nemôže byť členom štatutárneho orgánu ani zamestnancom toho istého Emitenta, ani členom dozornej rady alebo štatutárneho orgánu inej banky a zároveň nemôže byť prokuristom ani osobou oprávnenou podľa zápisu v obchodnom registri konať v mene toho istého Emitenta alebo inej banky ani inej právnickej osoby, ktorá je klientom toho istého Emitenta. Člen dozornej rady Emitenta môže byť zamestnancom toho istého Emitenta iba v prípade, že je do funkcie zvolený jeho zamestnancami.

Zároveň interné predpisy Emitenta upravujú konflikt záujmov v oblasti obchodovania s finančnými nástrojmi, v oblasti riadenia rizík a v oblasti výkonu vnútorného auditu.

Emitentovi vyhlasuje, že mu v praxi nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov osôb uvedených v tomto bode.

## **Kapitola 11.**

### **Postupy orgánov**

**11.1** Informácie o revíznom výbore Emitenta, vrátane mien členov výboru a sumarizácie súpisu podkladov, na základe ktorých výbor pracuje.

Emitent vyhlasuje, že okrem vnútornej kontroly a vnútorného auditu v rámci organizačnej štruktúry Emitenta a platnej legislatívy SR neexistuje žiaden iný revízny výbor Emitenta.

#### **Charakteristika procesov vnútornej kontroly a vnútorného auditu v organizačnej štruktúre Emitenta**

Oddelenie vnútornej kontroly a vnútorného auditu

- zabezpečuje kontrolu dodržiavania hospodárnosti, pravidiel obozretného podnikania banky a všeobecne platných vnútrobankových predpisov a vykonáva audit procesov, postupov, predpisov a zásad
- metodicky riadi a koordinuje kontrolnú činnosť vykonávanú organizačnými jednotkami banky a overuje funkčnosť systému riadenia rizík a vyhodnocuje účinnosť systému vnútornej kontroly banky
- organizuje a vykonáva kontroly podľa rozhodnutia dozornej rady a štatutárneho orgánu banky
- zabezpečuje agendu vybavovania sťažností, oznámení a podnetov klientov banky a vedie ich evidenciu
- kontroluje bankové činnosti z hľadiska vierohodnosti, jednoznačnosti, úplnosti a preukaznosti informácií a finančných výkazov, ako aj účinnosti, efektívnosti a hospodárnosti bankových transakcií
- zabezpečuje spoluprácu s externými audítormi a bankovým dohľadom
- vypracúva hodnotenie nových produktov z hľadiska vzniku potenciálnych rizík
- vykonáva poradenskú a konzultačnú činnosť podľa požiadaviek odborných útvarov banky

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu je v zmysle platného organizačného poriadku začlenené pod dozornú radu banky.

Oddelenie je zložené z dvoch zamestnancov v súlade s platným organizačným poriadkom banky.

Pravidelne štvrťročne oddelenie vnútornej kontroly hodnotí plnenie odporúčaní vyplývajúcich z auditov a predkladá ich na rokovanie predstavenstva banky.

Štvrťročne oddelenie vnútornej kontroly a auditu vyhodnocuje plnenie plánu opatrení prijatého bankou na odstránenie nedostatkov zistených bankovým dohľadom. Hodnotenie plnenia plánu po prejednaní v predstavenste je pravidelne zasielané bankovému dohľadu NBS a dozornej rade banky.

V súlade s § 23 ods. 2 Zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách oddelenie vnútornej kontroly a auditu hodnotí pripravenosť banky na vykonávanie nových druhov obchodov z hľadiska riadenia rizík.

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu posudzuje všetky predkladané návrhy vnútrobankových noriem a dáva k nim svoje pripomienky.

Oddelenie vnútornej kontroly a auditu spolupracovalo pri zbere a spracovaní údajov potrebných na vykonanie auditu nezávislým externým audítormi, pri posudzovaní rozšírenej správy audítora.



**11.2** Vyhlásenie, či Emitent dodržiava alebo nedodržiava režim riadenia podnikov vo svojej krajine registrácie. V prípade, že Emitent takýto režim nedodržiava, musí sa priložiť vyhlásenie v tomto zmysle spolu s vysvetlením skutočnosti, prečo Emitent nedodržiava takýto režim.

Emitent uplatňuje prísne pravidlá v oblasti *insider dealingu* a zabezpečuje vedenie zoznamu členov predstavenstva a iných osôb, ktorí by mohli byť považovaní za *insiderov*,

V zmysle vnútorných pravidiel sú všetci členovia predstavenstva/dozornej rady povinní oznámiť akúkoľvek hmotnú zainteresovanosť, ktorú majú v jednotlivých transakciách. Tento krok uskutočnia na zasadnutí predstavenstva/dozornej rady resp. na valnom zhromaždení, kde je daná transakcia po prvý krát predmetom diskusie a zároveň sa zdržia hlasovania o takejto transakcii.

Emitent dodržiava vyhlášku SR a predpisy Národnej banky Slovenska, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií, ako aj Kódex správy a riadenia podnikov. Uvedené predpisy spoločne poskytujú všetkým akcionárom a potencionálnym akcionárom možnosť získať informácie o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, vlastníctve a riadení Emitenta, na základe čoho môžu robiť kvalifikované investičné rozhodnutia.

## **Kapitola 12.**

### **Hlavní akcionári**

#### **12.1** Uvedenie informácie Emitenta, či je priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný a kým, a popis charakteru takejto kontroly s opisom prijatých opatrení na zabezpečenie proti zneužívaniu tejto kontroly

Majoritným akcionárom a osobou ovládajúcou Emitenta so 100% podielom na základnom imaní je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Griva Digeni, 44, SALAMIS HOUSE, 3rd floor, P.C. 8020, Paphos, Cyprus.

Emitent je súčasťou private equity skupiny PENTA, ktorá je kontrolovaná jej piatimi partnermi prostredníctvom vlastníctva väčšinových podielov na hlasovacích právach dcérskych spoločností a na základe interných pravidiel delby právomocí. Právny poriadok Slovenskej republiky a Stanovy Emitenta upravujú pravidlá účtovníctva Emitenta (vedené podľa IAS/IFRS), auditu, prevodu a prechodu akcií, likvidácie, vyplácania dividend, kompetencie orgánov a spôsob rozhodovania v spoločnosti Emitenta, ako aj práva a povinnosti predstavenstva, ktoré podľa názoru Emitenta predstavujú primeranú ochranu Emitenta pred prípadným zneužitím kontroly majoritným akcionárom.

Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany hlavného akcionára, spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad Emitentom a ani Emitentom neboli prijaté žiadne opatrenia na zabezpečenie proti zneužívaniu ovládania.

Charakter kontroly hlavného akcionára vlastniaceho Emitenta vyplýva priamo úmerne z jeho podielu na základnom imaní Emitenta a zo skutočnosti, že Emitent, ako aj jeho hlavný akcionár sú súčasťou skupiny dcérskych spoločností spoločnosti PENTA HOLDING LIMITED (private equity skupiny PENTA).

Najvyšším kontrolným orgánom Emitenta je dozorná rada, ktorá zároveň vykonáva činnosť výboru pre audit podľa zákona o účtovníctve. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva Emitenta a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva, závažných nedostatkov v hospodárení spoločnosti, alebo ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, dozorná rada zvolá mimoriadne valné zhromaždenie Emitenta. V dozornej rade Emitenta sú zo šiestich členov dvaja členovia volení zamestnancami Emitenta.

#### **12.2** Popis všetkých Emitentovi známych mechanizmov, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu ovládania Emitenta

Emitentovi nie sú známe žiadne osobitné mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu ovládania Emitenta a ktoré by mali iný charakter ako štandardné obchodné postupy (napr. zmluvný predaj akcií, dohody akcionárov a pod.).

### **Vzťahy medzi Emitentom a akcionármi**

Emitent dodržiava všetky ustanovenia Obchodného zákonníka týkajúce sa ochrany práv akcionárov, obzvlášť ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej výročných valných zhromaždení.

Emitent dodržiava zásadu rovnakého prístupu ku všetkým akcionárom a osvojila si ducha Kódexu správy a riadenia podnikov. Noví členovia predstavenstva/dozornej rady boli navrhnutí a zvolení po tom, ako boli ich životopisy sprístupnené akcionárom. Hlasy zástupcov akcionárov boli prijaté, spočítané a oznámené po každom konkrétnom rozhodnutí.

## **Kapitola 13.**

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

#### **13.1 Historické finančné informácie**

Finančné informácie vzťahujúce sa na obdobie, v ktorom bol Emitent činný s audítorskou správou, vypracovanými podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)

#### **Údaje o finančnej situácii a majetku Emitenta**

Finančné údaje za roky 2007 a 2006 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách 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. Audit konsolidovanej účtovnej závierky za roky 2007 a 2006 vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o.

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. Prílohou tohto dokumentu sú účtovné závierky k 31. 12. 2006, k 31. 12. 2007, k 31. 3. 2008, k 30. 6. 2008 a k 30. 9. 2008.

\* 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
<b>Aktíva</b>									
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
<b>Aktíva celkom</b>	<b>10 727 593</b>	<b>8 685 705</b>	<b>8 868 984</b>	<b>9 627 147</b>	<b>6 100 305</b>	<b>6 415 350</b>	<b>7 740 925</b>	<b>7 398 642</b>	<b>5 465 341</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>									
Závazky voči bankám	210 583	231 811	292 229	177 063	235 871	94 830	267 938	264 399	30 283
Závazky 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
Závazky 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
<b>Závazky celkom</b>	<b>9 947 455</b>	<b>7 928 869</b>	<b>8 114 980</b>	<b>8 870 596</b>	<b>5 370 314</b>	<b>5 685 472</b>	<b>7 007 750</b>	<b>6 681 321</b>	<b>4 781 404</b>
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
<b>Vlastné imanie celkom</b>	<b>780 138</b>	<b>756 836</b>	<b>754 004</b>	<b>756 551</b>	<b>729 991</b>	<b>729 878</b>	<b>733 175</b>	<b>717 321</b>	<b>683 937</b>
<b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>	<b>10 727 593</b>	<b>8 685 705</b>	<b>8 868 984</b>	<b>9 627 147</b>	<b>6 100 305</b>	<b>6 415 350</b>	<b>7 740 925</b>	<b>7 398 642</b>	<b>5 465 341</b>

## 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
<b>Zisk pred tvorbou opravných položiek a rezerv a odpismi pohľadávok</b>	<b>72 405</b>	<b>37 649</b>	<b>21 444</b>	<b>53 896</b>	<b>37 111</b>	<b>27 146</b>	<b>13 331</b>	<b>33 683</b>	<b>30 096</b>
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
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>65 029</b>	<b>37 655</b>	<b>21 456</b>	<b>52 323</b>	<b>31 908</b>	<b>25 013</b>	<b>13 244</b>	<b>83 794</b>	<b>47 384</b>
Daňový výnos/(náklad)	-15 880	-6 698	-119	1 998	0	25	-22	-19 852	-4 651
<b>Zisk po zdanení</b>	<b>49 149</b>	<b>30 957</b>	<b>21 337</b>	<b>54 321</b>	<b>31 908</b>	<b>25 038</b>	<b>13 222</b>	<b>63 942</b>	<b>42 733</b>

## Výkaz peňažných tokov

v tis. SKK

Výkaz peňažných tokov	*30.9.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>				
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
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>	<b>1 914 245</b>	<b>-86 777</b>	<b>724 751</b>	<b>-12 001</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>				
Nákup a predaj hmotného a nehmotného majetku	-11 660	-19 035	17 211	-1 433
<b>Čisté peňažné toky z investičných činností</b>	<b>-11 660</b>	<b>-19 035</b>	<b>17 211</b>	<b>-1 433</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>				
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP - dlhopisy	138 477	18 229	506 800	0
Vyplatené dividendy	0	0	0	0
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>	<b>138 477</b>	<b>18 229</b>	<b>506 800</b>	<b>0</b>
<b>Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>2 041 062</b>	<b>-87 583</b>	<b>1 248 762</b>	<b>-13 434</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia</b>	<b>3 481 976</b>	<b>3 569 559</b>	<b>2 320 797</b>	<b>2 334 231</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia</b>	<b>5 523 038</b>	<b>3 481 976</b>	<b>3 569 559</b>	<b>2 320 797</b>

## 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
<b>k 1. januáru 2005</b>	<b>756 874</b>	<b>-184 470</b>	<b>43 102</b>	<b>32 618</b>	<b>648 124</b>
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
<b>k 31. decembru 2005</b>	<b>756 874</b>	<b>-145 815</b>	<b>47 180</b>	<b>25 698</b>	<b>683 937</b>
<b>k 1. januáru 2006</b>	<b>756 874</b>	<b>-145 815</b>	<b>47 180</b>	<b>25 698</b>	<b>683 937</b>
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
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>756 874</b>	<b>-86 146</b>	<b>51 454</b>	<b>-4 861</b>	<b>717 321</b>
<b>k 1. januáru 2007</b>	<b>756 874</b>	<b>-86 146</b>	<b>51 454</b>	<b>-4 861</b>	<b>717 321</b>
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
<b>k 31. decembru 2007</b>	<b>756 874</b>	<b>-38 219</b>	<b>57 848</b>	<b>-19 952</b>	<b>756 551</b>
<b>k 1. januáru 2008</b>	<b>756 874</b>	<b>-38 219</b>	<b>57 848</b>	<b>-19 952</b>	<b>756 551</b>
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
<b>k 30. septembru 2008</b>	<b>756 874</b>	<b>5 498</b>	<b>63 280</b>	<b>-45 514</b>	<b>780 138</b>

## **13.2 Uvedenie účtovných závierok**

V zmysle požiadavky Emitent v tomto Registračnom dokumente, v bode 13.1 uvádza:

- konsolidované auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 a za obdobie od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006 vypracované podľa IAS/IFRS.

- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1. 1. 2008 do 30. 9. 2008 vypracované podľa IAS/IFRS

Úplné znenie konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta z roku 2006 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta z roku 2007 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 2 tohto Registračného dokumentu.

## **13.3 Audit historických ročných finančných informácií**

### **13.3.1 Vyhlásenie, že historické finančné informácie boli podrobené auditu**

Emitent vyhlasuje, že historické finančné informácie Emitenta vypracované podľa metodiky IAS/IFRS uvádzané v Registračnom dokumente v bode 11.1 za obdobie od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006 a za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007, boli overené audítormi. Auditorské správy k uvedeným historickým finančným informáciám neboli zo strany audítorov zamietnuté, resp. neobsahujú ani žiadne relevantné výhrady, alebo vzdania sa nároku. Priebežné účtovné závierky k 31. 3. 2008, k 30. 6. 2008 a k 30. 9. 2008 neboli podrobené auditu.

### **13.3.2 Označenie ostatných informácií v Registračnom dokumente, ktoré boli kontrolované audítormi**

Iné informácie v tomto Prospekte, okrem tých, uvedených v časti – Údaje o Emitentovi, Kapitola 13 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta, bod 13.1.1 Vybrané finančné údaje - konsolidované auditované hospodárske výsledky Emitenta za obdobie od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006 a za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007 podľa IAS/IFRS, neboli overené audítormi.

### **13.3.3 Uvedenie zdroja finančných údajov použitých v Registračnom dokumente**

Individuálne hospodárske výsledky Emitenta od 1. januára 2008 do 31. marca 2008, od 1. januára 2008 do 30. júna 2008 a od 1. januára 2008 do 30. septembra 2008 vypracované podľa IAS/IFRS neboli overené audítorom a pochádzajú z priebežných hospodárskych výsledkov Emitenta.

## **13.4 Vek najnovších finančných informácií**

### **13.4.1 Vek prekontrolovaných finančných informácií použitých v Registračnom dokumente**

Posledné prekontrolované finančné informácie uvádzané Registračnom dokumente (historické finančné informácie Emitenta a jeho materskej spoločnosti za obdobie od 1. januára 2007 do 31. decembra 2007) spĺňajú požadovanú podmienku neprekročenia 18 mesačnej lehoty medzi dátumom, ku ktorému boli relevantné dokumenty vypracované a dňom, ku ktorému je vypracovaný tento Registračný dokument.

## **13.5 Predbežné a ostatné finančné informácie**

**13.5.1** Ak emitent uverejňoval finančné informácie v štvrťročných alebo polročných intervaloch od dátumu svojich posledných kontrolovaných účtovných závierok, tak tieto sa musia zahrnúť do registračného dokumentu. Ak boli štvrťročné alebo polročné



finančné informácie preskúmané alebo podrobené auditu, musí sa zaradiť audítorská správa alebo správa o preskúmaní. Ak sú štvrťročné alebo polročné finančné informácie nekontrolované alebo neboli preskúmané, táto skutočnosť sa musí uviesť.

Finančné informácie v štvrťročných intervaloch sú zreteľne zverejnené v kapitole 13.1 - Historické finančné informácie. Štvrťročné finančné informácie neboli podrobené auditu.

**13.6** Súdne a arbitrážne konania - informácie o všetkých vládnych, súdnych alebo arbitrážnych konaniach, počas obdobia predchádzajúcich 12 mesiacov, ktoré mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a/alebo skupiny

Emitent vyhlasuje, že mu v priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto Prospektu nehrozili a ani mu nehrozia akékoľvek vládne, súdne alebo arbitrážne konania (vrátane akýchkoľvek takých konaní, ktoré sú doteraz prerokúvané alebo ktoré hrozia a ktorých si je Emitent vedomý), ktoré by mohli mať alebo mali v nedávnej minulosti významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť jeho alebo skupiny.

**13.7** Opis významnej zmeny finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta od konca posledného finančného obdobia, za ktoré boli uverejnené buď auditu podrobené finančné informácie, alebo predbežné finančné informácie

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

## **Kapitola 14**

### **Dodatočné informácie**

#### **14.1 Akciový kapitál**

**14.1.1** Výška vydaného kapitálu, počet a triedy akcií, z ktorých pozostáva, s podrobnými údajmi o ich základných charakteristikách, časť vydaného kapitálu, ktorá sa ešte musí splatiť, s uvedením počtu, celkovej nominálnej hodnoty, a druhu akcií, ktoré neboli ešte v plnej výške splatené, v prípade potreby rozpisania podľa rozsahu, v akom už boli splatené.

#### **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 SK1110001619

#### **14.2 Zakladateľská zmluva a stanovy**

**14.2.1** Register a číslo položky, ak to prichádza do úvahy, a popis cieľov a zámerov Emitenta a kde ich možno nájsť v zakladateľskej zmluve a stanovách.

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.

V zakladateľskej zmluve a Stanovách nie sú presne definované zábery a ciele Emitenta. Vyplývajú z predmetu podnikania, ktorý je upravený v časti I., článku II. Stanov Emitenta. Popis cieľov a zámerov je popísaný v kapitole 6 a 9 tohto Prospektu.

## **Kapitola 15.**

### **Významné zmluvy**

Stručná sumarizácia všetkých rozhodujúcich zmlúv, 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 majiteľom Dlhopisov).

Emitent vyhlasuje, že pri zvyčajnom výkone činností Emitenta neboli uzatvorené žiadne významné zmluvy s vyššie uvedenou charakteristikou.

## **Kapitola 16.**

### **Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu**

Emitent vyhlasuje, že správy použité v tomto Prospekte neboli vypracované žiadnym znalcom a žiadne informácie neboli získané od tretej strany, takisto nebol ani žiadnemu znalcovi zadaný posudok.

Medzinárodná ratingová agentúra Moody's Investors Service Ltd. udelila dňa 3. júna 2008 Privatbanke, a. s. lokálny rating Baa3.sk/SK-3. Agentúra Moody's udelila Privatbanke, a. s. aj rating finančnej sily (BFSR rating) na úrovni E+. Privatbanka, a. s. absolvovala ratingové hodnotenie za účelom zvýšenia transparentnosti svojho pôsobenia na finančnom trhu.

Do Ratingovej správy agentúry 's Investors Service Ltd. je možné nahliadnuť v sídle Emitenta. Emitent tiež vyhlasuje, že informácie uvedené v tomto bode boli správne reprodukované a nie je si vedomý, že by boli opomenuté nejaké skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

## **Kapitola 17.**

### **Dokumenty na nahliadnutie**

Uvedenie miesta, kde je možné nahliadnuť do dokumentov Emitenta vo fyzickej alebo elektronickej podobe

Emitent vyhlasuje, že:

- počas platnosti tohto Registračného 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 audítorských správ za rok 2006 a 2007, ako aj do historických finančných informácií jeho dcérskej spoločnosti
- 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

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

Tento Registračný dokument zo dňa 18. 11. 2008, spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 18. 11. 2008 (tiež Opisy cenných papierov, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou Emisiou dlhopisov) a Súhrnným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 (tiež Súhrnné dokumenty, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou Emisiou dlhopisov) 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.

## **Prílohy**

- Príloha č. 1    Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2    Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2007 do 31. 12. 2007 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 3    Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 31. 3. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 4    Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 30. 6. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 5    Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2008 do 30. 9. 2008 pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IAS/IFRS)
- Príloha č. 6    Kópia originálneho znenia Emisných podmienok Dlhopisov Privatbanka 04, zverejnených v hospodárskych novinách 27. 8. 2008.