



REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Privatbanka, a.s.

Dátum vyhotovenia Registračného dokumentu: 25.08.2011

OBSAH

I. Rizikové faktory	str. 4
II. Registračný dokument.....	str. 8
Kapitola 1 Zodpovedné osoby	str. 8
Kapitola 2 Zákonní audítori.....	str. 9
Kapitola 3 Vybrané finančné informácie	str. 9
Kapitola 4 Rizikové faktory	str. 10
Kapitola 5 Informácie o Emitentovi	str. 11
Kapitola 6 Prehľad podnikateľskej činnosti.....	str. 12
Kapitola 7 Organizačná štruktúra	str. 15
Kapitola 8 Informácie o trende.....	str. 16
Kapitola 9 Prognózy alebo odhady zisku.....	str. 17
Kapitola 10 Správne, riadiace a dozorné orgány.....	str. 17
Kapitola 11 Postupy orgánov.....	str. 18
Kapitola 12 Hlavní akcionári	str. 20
Kapitola 13 Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta	str. 21
Kapitola 14 Dodatočné informácie.....	str. 29
Kapitola 15 Významné zmluvy	str. 29
Kapitola 16 Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie	str. 29
Kapitola 17 Dokumenty na nahliadnutie	str. 30

Prílohy:

- Príloha č. 1 Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 3 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 31. 3. 2011 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 4 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011 pripravená podľa IAS 34

I. RIZIKOVÉ FAKTORY

Privatbanka, a.s. je prvá banka na Slovensku, ktorá sa začala špecializovať na privátne bankovníctvo. Ambíciou banky bolo a 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.

Banka vykazuje vyššiu mieru koncentrácie úverov, avšak úverové pohľadávky sú vysoko a kvalitne kolateralizované, čo znižuje riziko vyplývajúce z koncentrácie. Banka financuje úvery predovšetkým 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.

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 prvkom neprimeraných rizikových expozícií 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 jeho 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 nebol vystavený neprimeranému riziku.

V neposlednom rade má Emitent vytvorené kontrolné mechanizmy a jeho pozície a procedúry sú pravidelne monitorované interným auditom, externým audítorom a predovšetkým 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 jeho 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 jeho 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. Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov Emitenta dosiahol k 30.6.2011 hodnotu 11,73 %. V porovnaní so slovenským bankovým sektorom sa jedná o priemernú hodnotu, čo znamená, že Emitent efektívne využíva svoje vlastné zdroje pri zachovaní akceptovateľnej miery rizika.

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 zloženie ich portfólia stanovené reguláciou vyššej autority, prípadne iných regulačných obmedzení a limitov.

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 od výšky inflácie a dĺžky Dlhopisu, ktorá je vyjadrením citlivosti Dlhopisu na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyššia je dĺžka 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.

II. REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Kapitola 1

Zodpovedné osoby

1.1 Za všetky informácie obsiahnuté v Registračnom dokumente sú zodpovedné nasledujúce osoby:

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc. - predseda predstavenstva a generálny riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Ing. Peter Farkaš – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 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 Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

1.2 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 tohto Registračného dokumentu, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydávaných Dlhopisov.

V Bratislave dňa 25.08.2011

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

Ing. Peter Farkaš,
člen predstavenstva a
vrchný riaditeľ
Privatbanka, a.s.

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

Kapitola 2

Zákonní audítori

- 2.1** Konsolidovaná účtovná závierka Emitenta bola vypracovaná za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 a jej overenie zákonnými audítormi je pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej len „IAS/IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Individuálna účtovná závierka Emitenta bola vypracovaná za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 a jej overenie zákonnými audítormi je pripravené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou. V zmysle §22 ods. 12 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov banka nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2010, nakoľko dcérska spoločnosť Privatfin, s.r.o. nemá významný vplyv na konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.. Zostavením len individuálnej účtovnej závierky banky sa významne neovplyvnil úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok Privatbanky, a.s.

Audit konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 a individuálnej účtovnej závierky od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 uskutočnila spoločnosť Deloitte Audit, s.r.o., Digital Park II, Einsteinova 23, 851 01 Bratislava, člen Slovenskej komory audítorov, číslo licencie 014.

- 2.2** Počas obdobia od 1. 1. 2009 do 31.12.2010, 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.

Kapitola 3.

Vybrané finančné informácie

Nasledujúca tabuľka obsahuje základné finančné ukazovatele Privatbanky, a.s. Finančné ukazovatele ku koncu rokov 2009 a 2008 vychádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky a finančné ukazovatele ku koncu roka 2010 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2011 a k 30.6.2011 vychádzajú z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok. Finančné údaje k 31.3.2010 a k 30.6.2010 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2011 v prípade finančných údajov k 31.3.2010 a v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2011 v prípade finančných údajov k 30.6.2010.

Základné ukazovatele

v %, resp. tis. EUR

Základné ukazovatele	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Návratnosť vlastného kapitálu (ROE)	7,43%	9,11%	11,21%	10,22%	11,71%	10,87%	8,66%
Výnosovosť aktív (ROA)	0,45%	0,54%	0,63%	0,58%	0,67%	0,82%	0,70%
Prevádzková rentabilita kapitálu	18,25%	18,54%	23,61%	20,49%	19,49%	21,25%	15,78%
Čistá úroková marža	1,78%	1,73%	1,68%	1,68%	1,54%	2,11%	1,95%
Cost/Income ratio	59,00%	63,23%	52,85%	58,11%	60,01%	53,54%	57,95%
Primeranosť vlastných zdrojov	11,73%	11,18%	11,41%	12,76%	11,30%	12,87%	16,77%
Vlastné zdroje	34 011	30 354	30 303	30 274	27 224	27 177	24 876
Bilančná suma	579 142	519 319	516 197	555 522	536 396	470 388	420 900
Zisk po zdanení	1 272	775	3 464	1 574	896	3 035	2 218
Čisté úrokové výnosy	5 579	2 719	10 068	5 068	2 325	8 222	6 602
Čisté prijaté poplatky a provízie	974	533	3 021	1 028	296	1 580	1 230
Všeobecné prevádzkové náklady	-5 707	-3 207	-7 817	-4 576	-2 070	-6 214	-5 317

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitalizáciu a zadlženosť Privatbanky, a.s., zahŕňajúcu emitované dlhopisy a vlastné imanie. Údaje ku koncu rokov 2009 a 2008 vychádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky a údaje ku koncu roka 2010 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky. Finančné údaje k 31.3.2011 a k 30.6.2011 vychádzajú z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok. Finančné údaje k 31.3.2010 a k 30.6.2010 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2011 v prípade finančných údajov k 31.3.2010 a v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2011 v prípade finančných údajov k 30.6.2010.

Kapitalizácia a zadlženosť

v tis. EUR

Kapitalizácia a zadlženosť	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Emitované dlhopisy	27 709	29 170	27 156	25 918	21 237	18 974	24 138
Vlastné imanie	35 868	35 492	35 164	33 647	33 983	32 591	27 702
Celková kapitalizácia	63 577	64 662	62 320	59 565	55 220	51 565	51 840

Kapitola 4

Rizikové faktory

4.1 Rizikové faktory spojené s Emitentom sú zreteľne zverejnené v samostatnej časti tohto Registračného dokumentu, v bode I. (strana 4).

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

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

5.1.4 Emitent má sídlo na adrese: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, adresa na doručovanie, ako aj hlavné miesto podnikania: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, telefonický kontakt: +421 2 3226 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 udalosti týkajúce sa Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere dôležité pre vyhodnotenie jeho solventnosti, sú evidované v priebežnej individuálnej účtovnej závierke Emitenta za obdobie od 1. januára 2011 do 30. júna 2011.

Iné závažné udalosti Emitentovi nie sú známe.

5.2 Investície

5.2.1 Od poslednej auditovanej účtovnej závierky nebola realizovaná žiadna rozhodujúca investícia.

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

5.2.3 Nakoľko neexistujú žiadne budúce investície, na ktoré by sa riadiace orgány Emitenta do vydania tohto Registračného dokumentu pevne 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 činností 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,
- poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79 ods. 1 a v spojení s § 6 ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov v tomto rozsahu: 1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 2. vykonávanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov,

ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, d) futures, swapy, forwardy týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti, 6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 8. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom: a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektami kolektívneho investovania, 9. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu, 10. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb, 11. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s týmito finančnými nástrojmi, 12. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov,

6.1.2 Označenie všetkých významných nových produktov a/alebo činností.

Emitent rozšíril v roku 2011 svoju ponuku o predaj vybraných depozitných produktov prostredníctvom internetu. Ťažiskovým produktom sú termínované vklady.

Zámery

Významný vplyv na činnosť Privatbanky, a.s. v budúcnosti bude mať skutočnosť, že od roku 2011 v skupine Penta od pôsobí ďalšia banka - Dexia banka Slovensko, a.s.

V tejto súvislosti je dôležité, že zo strany akcionára bol deklarovaný zámer, podľa ktorého minimálne počas roka 2011 budú banky existovať paralelne popri sebe.

Na uvedenom základe bude Privatbanka, a.s. v roku 2011 pokračovať vo svojom doterajšom zameraní a špecializácii.

Hlavnou oblasťou rozvoja aktivít banky je privátne bankovníctvo a činnosti, ktoré s ním úzko súvisia (konkrétne asset management a treasury). Paralelne s privátnym bankovníctvom sa banka bude aj naďalej venovať korporátnemu bankovníctvu, s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

Najnovšou oblasťou činnosti banky je retailové bankovníctvo. V kontexte vyššie uvedených skutočností banka v priebehu roka 2011 už nebude ďalej rozvíjať sieť svojich retailových pracovísk. Aktivity v oblasti retailu bude banka orientovať výlučne na získavanie termínovaných vkladov od obyvateľstva, ktoré tvoria významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky.

V oblasti privátneho bankovníctva je cieľom banky pokračovať aj v roku 2011 v kontinuálnom náraste objemu aktív klientov pod správou banky.

Po kvalitatívnej stránke je cieľom banky poskytovať privátnym klientom vysoko individuálne a flexibilné služby, najmä v rámci produktu aktívne riadených portfólií Privatbanka Wealth Management. Významnou súčasťou produktovej ponuky budú emisie korporátnych zmeniek a korporátnych dlhopisov, ktoré bude banka aranžovať najmä pre subjekty v rámci akcionárskej skupiny.

Cieľom banky v oblasti korporátneho bankovníctva je stabilizovať v roku 2011 existujúce úverové portfólio, a zabezpečiť jeho mierny nárast v rozsahu kapitálových a zdrojových možností banky. Z hľadiska stratégie bude banka pokračovať v osvedčenom spôsobe poskytovania úverov, ktorý je postavený na dobrom zabezpečení a podporený doterajšími výsledkami klienta. Sústreďovať sa

prítom bude na SME sektor. V podmienkach pretrvávajúcej vyššej miery rizikovosti v ekonomickom prostredí sa bude banka orientovať na úverovanie klientov, s ktorými už má ekonomické vzťahy z minulého obdobia, a teda pozná ich bonitu.

Za účelom zabezpečenia potrebnej zdrojovej základne bude banka realizovať vkladové produkty pre retailových klientov s atraktívnym úročením, a tiež emisie svojich dlhopisov.

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. Banka má zastúpenie taktiež v Českej republike. Na území Českej republiky poskytuje banka bankové činnosti na základe práva slobodného poskytovania cezhraničných bankových služieb bez zriadenia pobočky v súlade so Smernicou č. 2006/48/ES Európskeho parlamentu a rady zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií.

Pozícia Privatbanky, a.s. na trhu

Podľa bilančnej sumy bola Privatbanka, a.s. na konci roku 2010 na 15. mieste na Slovensku z 31 evidovaných bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Banka má v porovnaní so sektorom relatívne 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 slovenskom trhu. Konkurenčnou výhodou Privatbanky, a.s. je jej flexibilita a rýchlosť pri prijímaní rozhodnutí o úverových návrhoch. Privatbanka, a.s. sa podieľa 0,6% na úveroch celého bankového sektora.

Pozíciu banky na trhu privátneho bankovníctva z hľadiska objemu spravovaných aktív je problematické odhadovať, nakoľko predmetné informácie z ostatných bánk nie sú verejne dostupné.

V oblasti privátneho bankovníctva pôsobia na slovenskom trhu jednak veľké všeobecne orientované banky prostredníctvom svojich úsekov privátneho bankovníctva (spomedzi nich ide najmä o Tatrabanku, a.s. a ČSOB, a.s.), a taktiež subjekty, ktoré nemajú bankovú licenciu (napr. Across Wealth Management, o.c.p., a.s.). Vybraných klientov obsluhujú aj zástupcovia renomovaných švajčiarskych privátnych bánk (napr. banka Banque Privée Edmond de Rothschild Europe). V porovnaní s inými subjektmi má Privatbanka, a.s. konkurenčnú výhodu v tom, že klientom privátneho bankovníctva vie ponúknuť nadštandardnú a komplexnú škálu bankových a investičných služieb. Banka pri plnom zachovaní princípov objektivity dokáže dôsledne a presne naplňať 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 dlhodobého rastu.

Bankový sektor v Slovenskej republike

Na slovenskom trhu bolo k 31.12.2010 evidovaných 31 bankových subjektov (bánk a pobočiek zahraničných bánk). Počet bankových subjektov so sídlom v Slovenskej republike bol 15, z toho 3 stavebné sporiteľne. Na slovenskom trhu pôsobilo 16 pobočiek zahraničných bánk.

Podľa údajov zverejnených NBS bankové subjekty hospodárili k 31.12.2010 so ziskom po zdanení vo výške 503,7 mil. EUR, pričom zisk pred zdanením bol vo výške 646,4 mil. EUR. Aktíva spolu (brutto) bankového sektora k 31.12.2010 dosiahli výšku 57,7 mld. EUR. Najväčší podiel na aktívach mali úverové pohľadávky voči klientom, ktoré spolu dosiahli výšku 33,5 mld. EUR. Na strane pasív dominujú vklady klientov spolu vo výške 39,5 mld. EUR.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné ukazovatele slovenského bankového sektora za rok 2010. Finančné ukazovatele boli vypočítané ako vážený priemer ukazovateľov jednotlivých relevantných bankových subjektov, ako váha boli použité aktíva jednotlivých bánk.

Vybrané finančné ukazovatele bankového sektora k 31.12.2010 v %

Vybrané finančné ukazovatele	Vážený priemer
ROE Rentabilita kapitálu	13,16%
ROA Rentabilita aktív	1,08%
Prevádzková rentabilita kapitálu	26,19%
Cost/Income ratio	51,76%
Primeranosť vlastných zdrojov	12,13%

Zdroj informácií uvedených v kapitole 6.2: TREND (TREND TOP vo finančníctve), www.nbs.sk (Správa o činnosti útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska za rok 2010, Analýza slovenského finančného sektora za rok 2010)

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.

- 6.3** Východiskom pre určenie konkurenčnej pozície emitenta je založené na údajoch získaných z internetových stránok Národnej banky Slovenska (NBS) a ostatných komerčných bánk v SR, periodík (napr. TREND) a odhadov Privatbanky, a.s.

Kapitola 7

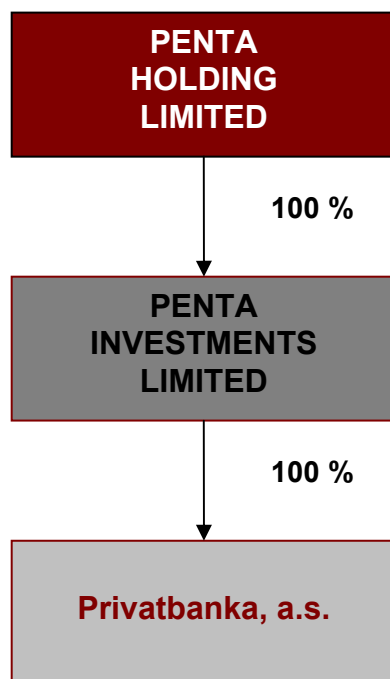
Organizačná štruktúra

7.1 Stručný popis skupiny a pozície Emitenta v tejto skupine

Organizačná štruktúra Emitenta k 31.12.2010

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 Agias Fylaxeos & Polygnostou, 12 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, Cyprus, reg. č.: HE 158996 (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 Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, reg. č.: HE 101570 (ďalej len „PENTA HOLDING“), ktorá vlastní 183 868 kusov akcií spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED.



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** Emitent je podľa § 66a Obchodného zákonníka Slovenskej republiky v pozícii ovládanej spoločnosti. Ovládajúcou je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, 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** 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** 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

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 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., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Petra Farkaša

Člena predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Vladimíra Hrdinu

člena predstavenstva a vrchného riaditeľa

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 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, a to dozornú radu.

Členmi dozornej rady sú:

Ing. Jozef Špirko

predseda

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ing. Lenka Madleňáková

podpredseda

Obchodná adresa: PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

RNDr. Miron Zelina, CSc.

člen

Obchodná adresa: Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 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 10.1 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.

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

Kapitola 11

Postupy orgánov

- 11.1** 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 predstavenstve 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 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** Majoritným akcionárom a osobou ovládajúcou Emitenta so 100% podielom na základnom imaní je spoločnosť PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212 C & I CENTER, 2nd Floor 212, Limassol 3082, 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 je z troch členov jeden člen volený zamestnancami Emitenta.

- 12.2** 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 osvojil 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, ziskov a strát Emitenta

13.1 Historické finančné informácie

Historické finančné informácie, ktoré boli podrobené auditu, pokrývajúce posledné dva finančné roky (alebo také kratšie obdobie, v ktorom bol emitent činný), a audítorská správa za každý rok.

Údaje o finančnej situácii a majetku Emitenta

Finančné údaje ku koncu rokov 2009 a 2008 zahrnuté v nasledujúcich tabuľkách vychádzajú z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky a finančné údaje ku koncu roka 2010 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky.

Finančné údaje k 31. 3. 2011 a k 30.6.2011 vychádzajú z neauditovaných priebežných individuálnych účtovných závierok. Finančné údaje k 31.3.2010 a k 30.6.2010 vychádzajú z finančných údajov, ktoré sa pre porovnanie nachádzajú v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 31.3.2011 v prípade finančných údajov k 31.3.2010 a v neauditovanej priebežnej individuálnej účtovnej závierke k 30.6.2011 v prípade finančných údajov k 30.6.2010.

Audit konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2009 a individuálnej účtovnej závierky za rok 2010 vykonala spoločnosť Deloitte Audit, 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 2009 a 2010 a priebežných účtovných závierok k 31. 3. 2011 a k 30. 6. 2011.

Tieto účtovné závierky sú prístupné v sídle Privatbanky. Prílohou tohto dokumentu sú účtovné závierky k 31. 12. 2009, k 31. 12. 2010, k 31. 3. 2011 a k 30. 6. 2011.

Údaje k 31. 3. 2010, 30. 6. 2010, , 31. 3. 2011 a k 30. 6. 2011 neboli podrobené auditu.

Súvaha

v tis. EUR

Súvaha	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Aktíva							
Peniaze a pohľadávky voči centrálnym bankám	2 424	4 185	24 591	54 796	11 070	9 234	129 703
Pohľadávky voči bankám	71 464	26 112	10 887	52 882	45 957	72 239	52 653
Pohľadávky voči klientom	180 695	185 987	179 523	138 533	121 924	108 423	96 706
Cenné papiere k dispozícii na predaj	298 655	284 001	286 920	276 790	324 040	245 537	117 256
Cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách cez výsledovku	5 505	5 763	5 610	7 300	8 070	9 655	22 240
Cenné papiere držané do splatnosti	17 847	10 740	5 675	22 719	22 604	22 491	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	7	7	7	7	7	-	-
Hmotný a nehmotný majetok	1 829	1 956	2 083	2 171	2 269	2 278	1 766
Preddavky na daň	109	63	-	-	37	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	-	33
Ostatné aktíva	607	505	901	324	418	531	543
Aktíva celkom	579 142	519 319	516 197	555 522	536 396	470 388	420 900
Závázky a vlastné imanie							
Závázky voči bankám	-	74 994	9 992	100 694	112 234	110 194	12 336
Závázky voči klientom	496 425	364 614	423 285	373 772	344 522	279 336	237 850
Závázky z dlhových cenných papierov	39 719	38 821	39 817	39 954	37 150	41 820	139 511
Splatný daňový záväzok	-	-	242	17	-	171	849
Odložený daňový záväzok	64	96	202	289	528	414	-
Ostatné záväzky	7 066	5 302	7 495	7 149	7 979	5862	2652
Závázky celkom	543 274	483 827	481 033	521 875	502 413	437 797	393 198
Základné imanie	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121	25 121	25 124
Kapitálové fondy a fondy zo zisku	2 975	2 629	2 629	2 629	2 325	2 325	2 100
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	104	225	672	1 045	2 059	1 563	-291
Nerozdelený zisk / strata	7 668	7 517	6 742	4 852	4 478	3 582	769
Vlastné imanie celkom	35 868	35 492	35 164	33 647	33 983	32 591	27 702
Závázky a vlastné imanie celkom	579 142	519 319	516 197	555 522	536 396	470 388	420 900

Výkaz ziskov a strát

v tis. EUR

Výkaz ziskov a strát	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Úrokové výnosy a obdobné výnosy	11 175	5 770	18 734	9 620	4 546	14 625	16 464
Úrokové náklady a obdobné náklady	-5 596	-3 051	-8 666	-4 552	-2 221	-6 403	-9 862
Čisté úrokové výnosy	5 579	2 719	10 068	5 068	2 325	8 222	6 602
Výnosy z poplatkov a provízií	1 323	690	3 916	1 400	460	2 291	1 877
Náklady na poplatky a provízie	-349	-157	-895	-372	-164	-711	-647
Čisté prijaté poplatky a provízie	974	533	3 021	1 028	296	1 580	1 230
Zisk z obchodovania	597	574	1 706	935	693	2 211	1 305
Ostatné výnosy	2	1	4	2	1	18	2
Prevádzkové výnosy	7 152	3 827	14 799	7 033	3 315	12 031	9 139
Všeobecné prevádzkové náklady	-5 707	-3 207	-7 817	-4 576	-2 070	-6 214	-5 317
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-301	-148	-632	-312	-161	-544	-445
Prevádzkové náklady	-6 008	-3 355	-8 449	-4 888	-2 231	-6 758	-5 762
Prevádzkový zisk	1 144	472	6 350	2 145	1 084	5 273	3 377
Tvorba/rozpustenie opravných položiek, postúpenie a odpisy pohľadávok	646	554	-1 621	-39	28	-1 136	-481
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	-	-	3	-1	-	-97	4
Tvorba/rozpustenie opravných položiek k hmotnému majetku	-	-	-	-	-	37	-37
Tvorba/rozpustenie rezerv	-	-	-	-	-	-	280
Zisk pred zdanením	1 790	1 026	4 732	2 105	1 112	4 077	3 143
Splatná daň	-523	-253	-1 270	-534	-218	-1 030	-849
Odložená daň	5	2	2	3	2	-12	-76
Zisk po zdanení	1 272	775	3 464	1 574	896	3 035	2 218

Výkaz súhrnného výsledku

v tis. EUR

Výkaz súhrnného výsledku	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Zisk po zdanení z výkazu ziskov a strát	1 272	775	3 464	1 574	896	3 035	2 218
Precenenie CP k dispozícii na predaj	-701	-551	-1 100	-640	612	2 290	458
Odložená daň k CP k dispozícii na predaj	133	104	209	122	-116	-436	-87
Súhrnný výsledok	704	328	2 573	1 056	1 392	4 889	2 589

Výkaz peňažných tokov

v tis. EUR

Výkaz peňažných tokov	30.6.2011	31.3.2011	31.12.2010	30.6.2010	31.3.2010	31.12.2009	31.12.2008
Peňažné toky z prevádzkových činností							
Zisk/strata pred zmenami v prevádzkových aktívach a záväzkoch	1 445	620	7 729	2 457	1 245	3 876	2 669
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv v NBS	1 580	-181	4 793	-438	-2 097	5 358	-10 770
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom	-526	-5 910	-72 580	-30 149	-13 473	-13 321	63 538
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku	105	-153	3 936	2 355	1 585	10 460	-2 565
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov k dispozícii na predaj	10 513	5 364	-58 001	-36 868	-77 871	-123 844	-76 166
(Zvýšenie)/zníženie stavu cenných papierov držaných do splatnosti	-12 172	-5 065	16 837	-228	-113	-22 245	-
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatných aktív	294	396	-377	200	106	12	-128
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám	-9 992	65 002	-100 009	-9 500	2 040	97 718	6 412
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči klientom	73 140	-58 671	143 806	94 436	65 186	41 101	18 183
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov z dlhových CP – zmenky	-650	-3 011	-10 153	-8 810	-6 933	-92 464	68 138
Platby dane z príjmu	-874	-558	-1 198	-687	-425	-1 708	-
Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov	-430	-2 193	1 631	1 285	2 115	3 210	-1 551
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	62 433	-4 360	-63 586	14 053	-28 635	-91 847	67 760
Peňažné toky z investičných činností							
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-47	-21	-438	-206	-152	-1 123	-778
Predaj hmotného a nehmotného majetku	-	-	4	-	-	7	8
Čisté peňažné toky z investičných činností	-47	-21	-434	-206	-152	-1 116	-770
Peňažné toky z finančných činností							
Príjmy z emisie dlhodobých dlhových CP – dlhopisy	553	2 015	7 843	6 944	2 263	-5 164	6 592
Čisté peňažné toky z finančných činností	553	2 015	7 843	6 944	2 263	-5 164	6 592
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	62 939	-2 366	-56 177	20 791	-26 524	-98 127	73 582
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	33 242	33 242	89 419	89 419	89 419	187 546	113 964
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	96 181	30 876	33 242	110 210	62 895	89 419	187 546

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

v tis. EUR

Výkaz zmien vo vlastnom imaní	Základné imanie	Nerozdelený zisk/strata	Kapitálové fondy a fondy zo zisku	Precenenie CP k dispozícii na predaj, vrátane odloženej dane	Spolu
k 1. januáru 2008	25 124	-1 269	1 920	-662	25 113
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-180	180	-	-
Súhrnný výsledok 2008	-	2 218	-	371	2 589
k 31. decembru 2008	25 124	769	2 100	-291	27 702
k 1. januáru 2009	25 124	769	2 100	-291	27 702
Zaokrúhlenie premeny základného imania na eurá	-3	-	3	-	-
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-222	222	-	-
Súhrnný výsledok 2009	-	3 035	-	1 854	4 889
k 31. decembru 2009	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
k 1. januáru 2010	25 121	3 582	2 325	1 563	32 591
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-304	304	-	-
Súhrnný výsledok 2010	-	3 464	-	-891	2 573
k 31. decembru 2010	25 121	6 742	2 629	672	35 164
k 1. januáru 2011	25 121	6 742	2 629	672	35 164
Povinný prídel do rezervného fondu	-	-346	346	-	-
Súhrnný výsledok k 30. júnu 2011	-	1 272	-	-568	704
k 30. júnu 2011	25 121	7 668	2 975	104	35 868

13.2 Účtovné závierky

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

- konsolidované auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1.1.2009 do 31.12.2009 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2011 do 31.3.2011 vypracované podľa IAS/IFRS,
- individuálne neauditované finančné údaje za obdobie od 1.1.2011 do 30.6.2011 vypracované podľa IAS/IFRS

Úplné znenie konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta z roku 2009 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 1 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta z roku 2010 vypracovanej audítormi sa nachádza v Prílohe č. 2 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31.03.2011 sa nachádza v Prílohe č. 3 tohto Registračného dokumentu.

Úplné znenie individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 30.06.2011 sa nachádza v Prílohe č. 4 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 13.1 za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 a za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010, boli overené audítormi. Audítorské 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 31.3.2011 a k 30.6.2011 neboli podrobené auditu.

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

Iné informácie v tomto Prospekte, okrem tých uvedených kapitole 13. Finančné informácie, týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát Emitenta, bod 13.1. Historické finančné informácie - konsolidované auditované hospodárske výsledky Emitenta za obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009 a individuálne auditované hospodárske výsledky za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 podľa IAS/IFRS, neboli overené audítormi.

13.3.3 Uvedenie zdroja finančných údajov použitých v Registračnom dokumente

Individuálne hospodárske výsledky Emitenta od 1. januára 2010 do 31. marca 2010, od 1. januára 2010 do 30. júna 2010, od 1. januára 2011 do 31. marca 2011 a od 1. januára 2011 do 30. júna 2011 vypracované podľa IAS/IFRS neboli overené audítorom a pochádzajú z priebežných hospodárskych výsledkov Emitenta.

13.4 Vek najnovších finančných informácií

- 13.4.1** Posledné prekontrolované finančné informácie uvádzané Registračnom dokumente (historické finančné informácie Emitenta za obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010) 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, s výnimkou finančných údajov k 30.9.2010, sú zreteľne zverejnené v kapitole 13.1 Historické finančné informácie. Uvedené štvrťročné finančné informácie neboli podrobené auditu.

- 13.5.2** Ak je Registračný dokument starší ako deväť mesiacov po ukončení posledného kontrolovaného finančného roka, musí obsahovať predbežné finančné informácie, ktoré môžu byť nekontrolované, pokrývajúce aspoň prvých šesť mesiacov finančného roka. Ak predbežné finančné informácie neboli podrobené auditu, táto skutočnosť sa musí uviesť.

Predbežné finančné informácie musia obsahovať komparatívne výkazy za rovnaké obdobie predchádzajúceho finančného roka s výnimkou prípadov, kedy požiadavka na komparatívne informácie zo súvahy môže byť uspokojená uvedením koncoročnej súvahy.

Predbežné finančné informácie pokrývajúce prvých šesť mesiacov finančného roka sú uvedené v kapitole 13.1 Historické finančné informácie. Tieto finančné informácie neboli podrobené auditu.

- 13.6** 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** 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 Údaje o základnom imaní Emitenta

Emitent bol zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I ku dňu 9. 8. 1995.

K dátumu vypracovania Registračného dokumentu predstavovalo základné imanie Emitenta hodnotu 25 120 648,06 EUR.

Základné imanie Emitenta bolo splatené v plnej výške a je rozdelené na 756 874 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 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. Vyplyvajú 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.

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 Einsteinova 25, 851 01 Bratislava do nasledujúcich dokumentov alebo ich kópií:
 - a) zakladateľskej listiny a stanov Emitenta,
 - b) historických konsolidovaných finančných informácií Emitenta, konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2009 a historických individuálnych finančných informácií Emitenta, individuálnej účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS vrátane audítorskej správy za rok 2010, ako aj do historických finančných informácií jeho dcérskej spoločnosti,
 - c) priebežnej individuálnej účtovnej závierky za tri mesiace končiace 31. marca 2011 zostavenej podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,
 - d) priebežnej individuálnej účtovnej závierky za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2011 zostavenej podľa IAS 34, ktorá nebola podrobená auditu,

Horeuvedené dokumenty, prípadne ich kópie, sú vo fyzickej podobe sprístupnené v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Tento Registračný dokument zo dňa 25.08.2011, spolu s Opisom cenných papierov zo dňa 25.08.2011 (tiež Opisy cenných papierov, ktoré budú Emitentom v budúcnosti pripravené v súvislosti s akoukoľvek budúcou Emisiou dlhopisov) a Súhrnným dokumentom zo dňa 25.08.2011 (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 prístupným v písomnej forme v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava a na internetovej stránke Emitenta www.privatbanka.sk.

Oznam o prístupnosti bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Prílohy

- Príloha č. 1 Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 2 Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IAS/IFRS)
- Príloha č. 3 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 31. 3. 2011 pripravená podľa IAS 34
- Príloha č. 4 Priebežná individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2011 do 30. 6. 2011 pripravená podľa IAS 34