



SÚHRNNÝ DOKUMENT

Dlhopis Privatbanka 10

Privatbanka, a.s.

ISIN:SK4120008053, séria 01

Dátum vyhotovenia Súhrného dokumentu: 25.08.2011

Spoločnosť Privatbanka, a.s. (ďalej aj „**Emitent**“) vyhlasuje, že tento Súhrnný dokument je vypracovaný v súlade so Zákonom č. 566/2011 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Tento Súhrnný dokument predstavuje spolu s Registračným dokumentom zo dňa 25.08.2011 a Opisom cenného papiera zo dňa 25.08.2011 Prospekt cenného papiera. Obsahuje len hlavné informácie, ktoré sú v podrobnejšej forme zverejnené v Registračnom dokumente a v Opise cenného papiera. Príprave Súhrnného dokumentu bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa jej najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou.

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

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

V tomto Súhrnnom dokumente znamená „EUR“ zákonnú menu Slovenskej republiky, ktorá platí na území Slovenskej republiky od 1. 1. 2009.

OBSAH

1. Zodpovedné osoby, audítori a poradcovia	str. 4
2. Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram	str. 5
3. Kľúčové informácie týkajúce sa vybraných finančných informácií.....	str. 5
4. Dôvody ponuky a použitie výnosov	str. 6
5. Rizikové faktory	str. 6
6. Informácie o Emitentovi.....	str. 8
7. Prevádzkový a finančný prehľad a výhľady.....	str. 10
8. Výskum, vývoj, patenty a licencie.....	str. 10
9. Zámery	str. 10
10. Riaditelia, hlavné vedenie, zamestnanci	str. 10
11. Hlavní akcionári a transakcie medzi spojenými subjektmi	str. 11
12. Finančné informácie	str. 11
13. Významné zmeny.....	str. 17
14. Ponuka a prijatie na obchodovanie	str. 17
15. Dodatočné informácie	str. 19
16. Dokumenty na nahliadnutie.....	str. 19

1. Zodpovedné osoby, audítori a poradcovia

1.1 Za všetky informácie obsiahnuté v Súhrnnom 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 Súhrnného dokumentu bola venovaná náležitá 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 Súhrnného 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.

Audítori

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.

Poradcovia

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

2. Štatistika ponúk a predpokladaný harmonogram

Dlhopisy budú vydané na základe verejnej ponuky podľa § 120 Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov, t.j. lehota, kedy majú byť Dlhopisy priebežne pripisované na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi, ako aj lehota počas ktorej budú dlhopisy ponúkané je od 14. 09.2011 (vrátane) do 13. 09.2012 (vrátane).

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

Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 3 000 EUR.

Maximálna výška investície na jedného prvonadobúdateľa je daná celkovým objemom emisie, t.j. sumou 5 000 000 EUR, emisným emisného kurzom a alikvotným úrokovým výnosom vyčísleným ku dňu úhrady záväzku z upísania.

3. Kľúčové informácie týkajúce sa vybraných finančných informácií

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

4. Dôvody ponuky a použitie výnosov

Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti. Výnos z emisie znížený o odhadované náklady v sume cca 4 800 EUR predstavuje 4 995 200 EUR.

5. Rizikové faktory

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 súkromným 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 vyčerpať 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

V rámci svojej podnikateľskej činnosti čelí banka najmä týmto rizikám:

- úverové podmienky klientskeho sektora
- kreditné riziko
- trhové riziká
- operačné riziká
- likviditné riziko
- pozícia Emitenta v rámci bankového sektora Slovenskej republiky

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DRUHOM A CHARAKTEROM CENNÉHO PAPIERA

Obchodovanie s dlhovými cennými papiermi je spojené najmä s týmito druhmi rizík:

- likvidita trhu
- menové riziko
- externá regulácia

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S EKONOMICKÝM A PRÁVNÝM PROSTREDÍM EMITENTA

- celková hospodárska situácia v regióne Emitenta
- zmena legislatívy v regióne Emitenta
- daňové a odvodové zaťaženie
- inflácia
- riziko súdnych sporov

RIZIKOVÉ FAKTORY SÚVISIACE S DLHOPISMI

Potenciálny investor by mal pri rozhodovaní o investovaní do Dlhopisov zvážiť najmä nasledujúce riziká spojené s Dlhopismi:

- kreditné riziko
- úrokové riziko
- riziko likvidity

6. Informácie o Emitentovi

História a vývoj Emitenta

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

Názov a obchodné meno Emitenta

Privatbanka,a.s.

Miesto registrácie Emitenta a jeho registračné číslo

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

Dátum registrácie

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

Sídlo a právna forma Emitenta

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.

Prehľad podnikateľskej činnosti

Predmetom obchodnej činnosti Emitenta je:

- prijímanie vkladov
- poskytovanie úverov
- tuzemské prevody peňažných prostriedkov a cezhraničné prevody peňažných prostriedkov (platobný styk a zúčtovanie)
- poskytovanie investičných služieb pre klientov v rozsahu osobitného povolenia
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet
- obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v slovenských korunách a v cudzej mene, vrátane zmenárenskej činnosti
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v slovenských korunách a v cudzej mene

- c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí
- správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva
- finančný lízing
- poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov
- vydávanie a správa platobných prostriedkov
- poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania
- vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb
- finančné sprostredkovanie
- uloženie vecí
- prenájom bezpečnostných schránok
- poskytovanie bankových informácií
- funkciu depozitára podľa osobitného predpisu
- spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
- 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 držiateľskej 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,

7. Prevádzkový a finančný prehľad a výhľady

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

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

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

8. Výskum, vývoj, patenty a licencie

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

9. Zámery

Hlavným cieľom Privatbanky 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 s dôrazom na poskytovanie úverov korporátnym klientom.

Privátne a korporátne bankovníctvo zostávajú dva nosné piliere banky. Aktivity v oblasti retailu bude banka orientovať primárne na získavanie termínovaných vkladov od obyvateľstva, ktoré tvoria významnú časť zdrojovej základne bilančného biznisu banky.

10. Riaditelia, hlavné vedenie, zamestnanci

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.

11. Hlavní akcionári a transakcie medzi spojenými subjektmi

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.

12. Finančné informácie

Nižšie uvedené tabuľky slúžia ako prehľadná informácia pre budúcich investorov o finančnej situácii Privatbanky, a.s.

Budúci investori by si pred uskutočnením investičného rozhodnutia mali dôkladne prečítať plné znenie auditovaných účtovných závierok za roky 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. Významné zmeny

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

14. Ponuka a prijatie na obchodovanie

Ponuka je založená na podmienkach uvedených v Opise cenných papierov zo dňa 25.08.2011.

Označenie emitenta:	Privatbanka, a.s. Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B (ďalej len „emitent“ alebo „banka“)
Názov dlhopisu:	Dlhopis Privatbanka 10 (ďalej „Dlhopis“ alebo „Dlhopisy“)
ISIN a séria:	SK4120008053 séria 01
Druh a forma Dlhopisu:	dlhopis na doručiteľa
Podoba Dlhopisu:	zaknihovaný cenný papier
Najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov	5 000 000 EUR
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	1 000 EUR
Minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa:	3 000 EUR
Počet kusov Dlhopisov	5 000 kusov
Dátum emisie:	14.09.2011
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:	14.09.2014
Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov:	od 14.09.2011 (vrátane) do 13.09.2012 (vrátane)
Lehota verejnej ponuky:	od 14.09.2011 (vrátane) do 13.09.2012 (vrátane)
Účel použitia peňažných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov:	Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti.
Spôsob určenia výnosu Dlhopisu:	Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,25% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos sa vypočíta ako súčin (i) menovitej hodnoty dlhopisu, (ii) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety a (iii) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku, pričom: <ol style="list-style-type: none">1. počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dlhopisov, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie,2. aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu

emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov a

3. počtom dní aktuálneho roku sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act / Act podľa pravidiel ICMA č.251.

Termíny výplaty výnosu dlhopisu:

14.12.2011, 14.03.2012, 14.06.2012, 14.09.2012, 14.12.2012, 14.03.2013, 14.06.2013, 14.09.2013, 14.12.2013, 14.03.2014, 14.06.2014 a 14.09.2014. Ak prípadne dátum podľa predchádzajúcej vety na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosu dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu dlhopisov.

Emisný kurz dlhopisov:

- a) 100% z menovitej hodnoty Dlhopsu platný v období od 14.09.2011 (vrátane) do 13.03.2012 (vrátane) a
- b) 100,50% z menovitej hodnoty Dlhopsu platný v období od 14.03.2012 (vrátane) do 13.09.2012 (vrátane).

Nadobúdatelia dlhopisu sú povinní okrem emisného kurzu uhradiť emitentovi aj príslušný alikvotný úrokový výnos.

Predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopsu:

Nie je možné.

Prevoditeľnosť dlhopisu:

Dlhops je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia.

Obchodovateľnosť na regulovanom trhu:

Nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí

Plán predaja

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

Dlhopisy budú ponúkané najmä, nie však výlučne, prostredníctvom bankovej pobočkovej siete a siete retailových pracovísk.

Banka začne prijímať objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky, t.j. od 14.09.2011

Trhy

Emitent nemá v úmysle podať žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí.

15. Dodatočné informácie

Údaje o základnom imaní Emitenta

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

Zakladateľská zmluva a stanovy

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 zámery 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.

16. Dokumenty na nahliadnutie

Emitent vyhlasuje, že:

- počas platnosti tohto Súhrnného 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 Súhrnný 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 Registračným dokumentom zo dňa 25.08.2011 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.