

OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Dlhopis Privatbanka 04

ISIN: SK4120006222, séria 01



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

IČO: 31 634 419

Zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I,

Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B

Dátum vyhotovenia Opisu cenných papierov: 18. 11. 2008

Spoločnosť Privatbanka, a.s. (ďalej len „**Emitent**“) dňom 3. 9. 2008 začala umiestňovať vlastnú emisiu dlhopisov v celkovej menovitej hodnote 300 000 000 Sk (995 817,66 EUR) (ďalej len „**Dlhopisy**“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „**Dlhopis**“) splatných v roku 2010 a vydaných v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s.) vo forme na doručiteľa. Dlhopisy boli emitované v menovitej hodnote 100 000 Sk (3 319,39 EUR) s emisným kurzom 98 % až 102 % menovitej hodnoty Dlhopisu. Výnosy z Dlhopisov budú splatné výlučne v slovenských korunách alebo (ak v čase platby nebude slovenská koruna existovať ako platná a uznaná mena) v inej mene v súlade s príslušnými právnymi predpismi prijatými v súvislosti so zánikom slovenskej koruny.

Dátum emisie Dlhopisov bol 3. 9. 2008 a týmto dňom boli aj Dlhopisy vydané.

Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M BRIBOR + 0,90 % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisu. Úrokovým obdobím je obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov (ktorými sú dni 3. 9., 3. 12., 3. 3. a 3. 6.), pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie, začínajúce dátumom emisie do prvého termínu výplaty výnosu.

V súvislosti s emisiou Dlhopisov bol vypracovaný tento Opis cenných papierov vzťahujúci sa na Emitenta a ním vydané Dlhopisy, ktoré budú predmetom prijímania na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. so sídlom na Vysokej 17, 811 06 Bratislava, IČO 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 117/B (ďalej len „**Burza**“). Spolu s Registračným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 a Súhrnným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 bude tvoriť Prospekt.

Po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska (ďalej len „**NBS**“) bude Prospekt predložený na Burzu spolu so žiadosťou o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh Burzy.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká, preto by akékoľvek rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov Privatbanka 04 malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku. Na diskusiu o určitých faktoroch, ktoré by sa mali zvažovať v súvislosti s Emitentom a investovaním do Dlhopisov odporúčame pozrieť kapitolu „Rizikové faktory“ v tomto Opise cenných papierov.

ISIN Dlhopisov je SK4120006222, séria 01

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

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

OBSAH

BOD I.	Rizikové faktory.....	str. 4
BOD II.	Opis cenných papierov	
Kapitola 1.	Zodpovedné osoby.....	str. 5
Kapitola 2.	Rizikové faktory.....	str. 7
Kapitola 3.	Kľúčové informácie.....	str. 8
3.1	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ponuke.....	str. 8
3.2	Dôvody ponuky a použitie výnosov.....	str. 8
Kapitola 4.	Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie.....	str. 9
Kapitola 5.	Podmienky ponuky.....	str. 12
5.1	Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované kroky pri podávaní žiadostí na ponuku.....	str. 12
5.2	Plán distribúcie a pridelovania.....	str. 12
5.3	Tvorba cien.....	str. 12
5.4	Umiestňovanie a upisovanie.....	str. 12
Kapitola 6.	Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní.....	str. 13
Kapitola 7.	Dodatočné informácie.....	str. 14

BOD I.

Rizikové faktory

Kreditné riziko

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

Úrokové riziko

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

Riziko likvidity

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

Menové (devízové) riziko

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

Informačné položky pre Opis cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04.

(schéma: príloha V Nariadenia Komisie (ES) č.809/2004 – Minimálne požiadavky na zverejnenie informácií pre oznámenie o Opise cenných papierov pre dlhové cenné papiere s jednotkovou nominálnou hodnotou nižšou ako 50 000 EUR)

Kapitola 1.

Zodpovedné osoby

- 1.1 a)** Mená a funkcie všetkých osôb zodpovedných za informácie uvedené v celom Prospekte (mená a funkcie osôb - členov relevantných orgánov Emitenta, zodpovedných za Prospekt ako celok)

Za všetky informácie obsiahnuté v tomto Prospekte je zodpovedný:

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

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

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

- b)** Mená a funkcie osôb, ktoré vypracovali a sú zodpovedné za Opis cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04 (mená a funkcie osôb - členov relevantných orgánov Emitenta, zodpovedných za Opis cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04)

Opis cenných papierov bol vypracovaný z podkladov Odboru treasury v Privatbanke, a. s. so sídlom Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, IČO 31 634 419, Oddiel Sa, Vložka číslo 3714/B , a zodpovednosť za správnosť údajov v ňom uvedených nesie **RNDr. Miron Zelina, CSc.** – riaditeľ Odboru treasury Privatbanky, a. s.

1.2 a) Vyhlásenie všetkých osôb zodpovedných za informácie uvedené v celom Prospekte (mená a funkcie osôb - členov relevantných orgánov Emitenta, zodpovedných za Prospekt ako celok)

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

V Bratislave dňa 18. 11. 2008

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

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

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

- b)** Vyhlásenie osôb, ktoré vypracovali a sú zodpovedné za Opis cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04 (mená a funkcie osôb - členov relevantných orgánov právnickej osoby zodpovednej za Emitenta, zodpovedných za Opis cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04)

Emitent, v zastúpení RNDr. Mironom Zelinom, CSc. - riaditeľom Odboru treasury Privatbanky, a. s. vyhlasuje, že príprave Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 bola venovaná náležitá a podrobná starostlivosť a že údaje v ňom obsiahnuté sú podľa jeho najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a že neboli zanedbané žiadne ďalšie náležitosti, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam Prospektu.

V Bratislave dňa 18. 11. 2008

.....
RNDr. Miron Zelina, CSc.
riaditeľ odboru treasury
Privatbanka, a. s.

Kapitola 2.

Rizikové faktory

Zreteľné zverejnenie rizikových faktorov špecifických pre cenné papiere.

Rizikové faktory spojené s cenným papierom sú zreteľne zverejnené v samostatnej časti Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 v bode I. (strana 4)

Kapitola 3.

Kľúčové informácie

3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii

Popis všetkých záujmov vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú rozhodujúce z hľadiska emisie, s podrobným uvedením zainteresovaných osôb a charakteru záujmov

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska predmetnej emisie.

3.2 Dôvody ponuky, ak sú iné ako vytvárať zisk a/alebo zaistiť proti určitým rizikám. V prípade potreby informácie o odhadovaných celkových nákladoch na emisiu/ponuku a odhadovanej celkovej výške výnosov. Tieto náklady a výnosy sa rozpisujú na každé základné zamýšľané použitie a uvádzajú sa podľa priority takýchto použití. Ak si je Emitent vedomý toho, že predpokladané výnosy nebudú postačovať na financovanie všetkých navrhovaných použití, uvedie sa výška a zdroje ostatných potrebných finančných prostriedkov.

Odhadované celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto dlhopisov, predovšetkým za pridelenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie dlhopisov v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a. s., (ďalej len CDCP SR) a ich pripísanie na účty majiteľom, vedené v CDCP SR alebo u členov CDCP SR, nákladov na zverejnenie emisných podmienok, poplatkov za schválenie prospektu Národnou bankou Slovenska, nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení prospektu v Hospodárskych novinách a nákladov spojených s prijatím emisie dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a. s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 117/B (ďalej len „BCPB“). Výnos z emisie znížený o odhadované náklady v sume cca 192 000 Sk (6 373,23 EUR) predstavuje 299 808 000 Sk (9 951 802,43 EUR).

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

Kapitola 4.

Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť prijaté na obchodovanie

- 4.1** Celkové množstvo cenných papierov, ktoré sa majú prijať na obchodovanie.
Popis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných a/alebo prijímaných na obchodovanie vrátane ISIN (Medzinárodné identifikačné číslo cenného papiera) alebo iného takéhoto identifikačného bezpečnostného kódu.

Emitent začal dňom 3. 9. 2008 umiestňovať 3 000 kusov Dlhopisov Privatbanka 04 v menovitej hodnote každého dlhopisu 100 000 SKK (3 319,39 EUR). Najvyššia suma menovitých hodnôt cenných papierov v tejto emisii bola stanovená v emisných podmienkach sumou 300 000 000 SKK (9 958 175,66 EUR). V zmysle emisných podmienok Emitent po schválení tohto Prospektu požiada Burzu o prijatie a zaradenie všetkých Dlhopisov, ktoré budú umiestnené v rámci primárneho predaja, na jej regulovaný voľný trh.

V zmysle Zákona o cenných papieroch sa Dlhopisy radia do sústavy cenných papierov medzi tzv. nekapitálové cenné papiere. Dlhopis Privatbanka 04 je cenným papierom podľa § 2 odsek 2 písm. d) Zákona o cenných papieroch, teda druh tohto cenného papiera je dlhopis. V zmysle Zákona o cenných papieroch sú dlhopisy ako prevoditeľné cenné papiere zároveň zaradené medzi finančné nástroje. Dlhopisom bol Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., so sídlom Ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava (ďalej len „CDCP“) pridelený ISIN SK4120006222, séria 01.

- 4.2** Právne predpisy, na základe ktorých boli cenné papiere vydané

Emisia Dlhopisov bola vydaná v súlade so znením Zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších právnych predpisov, pri dodržaní príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákona č. 429/2002 o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov.

- 4.3** Informácie o forme Dlhopisov

Dlhopisy boli emitované na doručiteľa (forma) a sú vedené ako zaknihované cenné papiere (podoba) s príslušným zápisom v evidencii ustanovenej Zákonom o cenných papieroch v CDCP.

- 4.4** Mena emisie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bola vydaná v zákonnej mene Slovenskej republiky – v slovenských korunách (SKK). Výnosy i menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplatené v tej mene, ktorá bude v zmysle príslušných právnych predpisov platná na území Slovenskej republiky v čase výplaty výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisov.

- 4.5** Klasifikácia Dlhopisov prijímaných na obchodovanie, vrátane sumarizácie všetkých doložiek, ktoré sú určené na ovplyvňovanie klasifikácie alebo na podriadenie Dlhopisu všetkým existujúcim alebo budúcim záväzkom Emitenta

Dlhopisy majú z hľadiska klasifikácie poradia práva na uspokojenie pohľadávok voči Emitentovi (právnemu nástupcovi) v pomere k ostatným existujúcim alebo budúcim záväzkom Emitenta rovnocenné postavenie. Zakladajú teda priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň (pari passu) so všetkými inými súčasnými aj budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta.

4.6 Opis práv, vrátane všetkých ich obmedzení, spojených s Dlhopisom a postup vykonávania uvedených práv

Práva spojené s Dlhopisom, obmedzenia týchto práv a postup pri ich vykonávaní, sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky - najmä v Zákone o dlhopisoch a Zákone o cenných papieroch a investičných službách, a v samotných emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré sa v plnom znení (kópia) nachádzajú na konci tohto Prospektu – časti Údaje o cenných papieroch – Dlhopis Privatbanka 04. Emisné podmienky neobsahujú žiadne obmedzenia práv spojených s Dlhopisom.

4.7 Nominálna úroková miera a ustanovenia so zreteľom na úrok, ktorý sa má zaplatiť

Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorej výška sa vyčíslí nasledovne:

3-mesačný BRIBOR + 0,90 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Báza na výpočet výnosu je Actual/Actual.

Výnos bude stanovený druhý pracovný deň pred začiatkom príslušného úrokového obdobia. Výška výnosu na príslušné úrokové obdobie sa vypočítava ako súčin počtu cenných papierov, menovitej hodnoty jedného cenného papiera a úrokovej sadzby na dané úrokové obdobie.

Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov (ktorými sú dni 3.9., 3.12., 3.3., a 3.6. bežného roka), pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie, ktoré začína dátumom emisie do prvého termínu výplaty výnosu. Začínajúc prvým úrokovým obdobím s plynutím od 1.1. 2009 v zmysle ust. § 17 ods. 3 zákona č. 659/2007 Z.z., bude každý ďalší úrokový výnos pre príslušné úrokové obdobie určený sadzbou 3-mesačný EURIBOR + 0,90 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Aktuálne sadzby BRIBOR a EURIBOR sú zverejnené na stránkach www.nbs.sk a www.ecb.eu, prípadne v informačnom systéme REUTERS pod kódom BRIBOR, resp. EURIBOR.

Dátum ex-kupón je stanovený na desiaty pracovný deň pred príslušným dátumom výplaty výnosu Dlhopisu.

Výplatu výnosu Dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten majiteľ Dlhopisu, ktorý bude majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-kupón. Práva z Dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

Dátum ex-istina je stanovený na desiaty pracovný deň pred dátumom splatnosti Dlhopisu.

Menovitá hodnota Dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi Dlhopisu, ktorý bude majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny.

Ak prípadne dátum výplaty výnosu Dlhopisu, resp. dátum splatenia menovitej hodnoty Dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za toto odsunutie platby.

Výplata výnosu Dlhopisu a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet majiteľa Dlhopisu.

Emitent je zároveň aj výpočtovým agentom.

Výplatu výnosu Dlhopisu a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu vykoná Emitent.

4.8 Dátum splatnosti Dlhopisov a mechanizmy na umorovanie pôžičky, vrátane postupov splácania

Dátum splatnosti emisie Dlhopisov je dňa 3. septembra 2010.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu bolo stanovené jednorazovo k termínu splatnosti emisie, bez možnosti predčasného splatenia (zo strany Emitenta a/alebo investorov). Emitent sa v emisných podmienkach nezaviazal umorovaniu Dlhopisov. Emitent splatí menovitú hodnotu cenného papiera k 3. septembru 2010 postupom definovaným v emisných

podmienkach emisie, kópie znenia ktorých sú súčasťou Prospektu k Dlhopisom Privatbanka 04, Registračný dokument, príloha č. 5

4.9 Uvedenie výnosu Dlhopisov

Výnos je určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške: 3-mesačný BRIBOR + 0,90 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Báza pre výpočet výnosu je Actual/Actual. Počínajúc prvým úrokovým obdobím s plynutím od 01.01.2009 v zmysle ust. § 17 ods. 3 zákona č. 659/2007 Z.z., bude každý ďalší úrokový výnos pre príslušné úrokové obdobie určený sadzbou 3-mesačný EURIBOR + 0,90% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

Výška výnosu na príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin počtu cenných papierov, menovitej hodnoty jedného cenného papiera a úrokovej sadzby na dané úrokové obdobie.

4.10 Informácie o možnosti a forme zastupovania majiteľov Dlhopisov inou organizáciou

Emitent v emisných podmienkach nezadefinoval (vzhľadom na fakt, že Zákon o dlhopisoch tento postup obligatórne nevyžaduje) postupy týkajúce sa zastupovania držiteľov (majiteľov) Dlhopisov.

Emitentovi nie je taktiež známy fakt, že by bola ku dňu vypracovania tohto Prospektu ustanovená určitá forma organizácie zastupujúcej investorov, resp. že by boli ustanovené podmienky vzťahujúce sa na takéto zastúpenie. Na základe uvádzaných skutočností Emitentovi nie sú známe informácie, kde by investori mohli získať prístup k zmluvám týkajúcim sa takýchto foriem zastupovania.

Bez ohľadu na vyššie uvádzané fakty, Emitent je povinný dodržiavať všetky ustanovenia emisných podmienok Dlhopisov (vrátane ich zmeny), v ktorých sú jasne zadefinované práva a povinnosti majiteľov Dlhopisov vyplývajúce z vlastníctva týchto Dlhopisov, resp. sú stanovené povinnosti a záväzky Emitenta, k plneniu ktorých sa Emitent jednoznačne zaviazal.

4.11 Informácie o všetkých uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli Dlhopisy vydané a/alebo emitované

Dlhopisy boli vydané na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 26.6.2008 a na základe rozhodnutia predstavenstva Emitenta o schválení emisných podmienok zo dňa 14.8.2008.

Emisia bola vydaná na základe zmluvy s CDCP Č.sp.: CDCPz-357/2008-D .

4.12 Dátum emisie Dlhopisov

Dátum začiatku vydávania Dlhopisov je 3. september 2008.

4.13 Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisu na nového majiteľa je bez obmedzenia.

4.14 Pokiaľ ide o krajinu sídla Emitenta a krajinu, v ktorej sa realizuje ponuka alebo sa žiada o prijatie na obchodovanie

- informácia o daniach z príjmu z cenných papierov vyberaných pri zdroji
- uvedie, či Emitent preberá zodpovednosť za výber daní pri zdroji

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov. Emitent preberá zodpovednosť za výber zrážkovej dane pri zdroji a odvod zrážkovej dane správcovi dane.

Kapitola 5.

Podmienky ponuky

5.1 Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované kroky pri podávaní žiadostí na ponuku

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

Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov je od 3. septembra 2008 do 3. marca 2009.

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

Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 1 600 000 Sk (53 110,27 EUR). Maximálna výška investície na jedného prvonadobúdateľa je daná celkovým objemom emisie, t.j. sumou 300 000 000 Sk (9 958 175,66 EUR).

Emitent na základe úhrady platby investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent zabezpečuje vydanie Dlhopisov takým spôsobom, že nadobúdateľ uhradí len takú výšku prostriedkov, ktorá zodpovedá vopred dohodnutému počtu, vopred dohodnutému emisnému kurzu a alikvotnému úrokovému výnosu vyčíslenému k dohodnutému dňu úhrady kúpnej ceny nadobúdaných Dlhopisov.

Nakoľko Dlhopisy nie sú vydávané na základe verejnej ponuky, nebol stanovený spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky.

Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania cenných papierov na iné osoby.

Emitent nepredpokladá potrebu znižovať záväzné objednávky investorov a takisto nepredpokladá potrebu refundovania navyše zaplatených čiastok. V zmysle emisných podmienok majú investori možnosť objednať si minimálne 16 kusov Dlhopisov a maximálne 3 000 ks. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.

5.2 Plán distribúcie a pridelovania

Dlhopisy boli v rámci neverejného predaja ponúknuté vybraným potenciálnym investorom. Investorovi bolo, resp. bude pridelené množstvo Dlhopisov stanovené na základe vzájomnej dohody s Emitentom a na základe vopred dohodnutých podmienok.

5.3 Tvorba cien

5.3.1 Uvedenie očakávanej ceny, za ktorú budú cenné papiere ponúkané alebo spôsobu stanovovania ceny a poskytnutia informácií o nej. Uvedie sa výška všetkých výdavkov a daní, špecificky účtovaných upisovateľovi alebo kupujúcemu

Emisný kurz Dlhopisov pri neverejnom primárnom predaji mohol nadobúdať hodnoty od 98 % (vrátane) do 102 % (vrátane) z menovitej hodnoty Dlhopisov. Cena pre nadobúdateľa sa vypočítala ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu dohodnutého s Emitentom. Nadobúdatelia Dlhopisu sú povinní okrem emisného kurzu uhradiť Emitentovi aj príslušný alikvotný úrokový výnos, vyčíslený ku dňu predpokladanej úhrady kúpnej ceny za upísané Dlhopisy.

5.4 Umiestňovanie a upisovanie

Umiestňovanie a obstaranie vydania Dlhopisov realizuje samotný Emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi. Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov. Vzhľadom na to, že celá emisia bude umiestnená v Slovenskej republike, v iných krajinách nebol stanovený žiaden platobný ani depozitný agent. Za účelom umiestnenia alebo upísania emisie neboli uzavreté žiadne dohody.

Kapitola 6.

Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

6.1 Informácia o trhu, na ktorom budú Dlhopisy obchodované a pre ktorý bude uverejnený Prospekt. Uvedenie dátumov, ku ktorým budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie.

V zmysle emisných podmienok sa Emitent zaviazal po ukončení primárneho predaja požiadať Burzu o prijatie Dlhopisu na jej regulovaný voľný trh. S týmto cieľom bol vypracovaný tento Prospekt, o schválenie ktorého bude Emitent žiadať.

Emitentovi v čase vypracovania Prospektu a podania žiadosti o schválenie Prospektu Národnej banke Slovenska nie sú známe konkrétne dátumy prijatia Dlhopisu na obchodovanie; žiadosť na Burzu o prijatie Dlhopisu na jej regulovaný voľný trh však bude zaslaná v krátkom časovom intervale po schválení Prospektu zo strany NBS.

Emitent doteraz nepodal, a ani v budúcnosti nepodá žiadosť o prijatie emisie Dlhopisov na žiadny iný regulovaný trh (alebo akýkoľvek iný rovnocenný trh) mimo Slovenskej republiky.

Jediným platobným agentom emisie Dlhopisov na výplatu všetkých výnosov z Dlhopisov, resp. splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov je:

Privatbanka, a.s., so sídlom Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, IČO 31 634 419, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 3714/B.

6.2 Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú už na obchodovanie prijaté cenné papiere rovnakej triedy

Emitent vyhlasuje, že v minulosti bola prijatá na registrovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. emisia dlhopisov Emitenta s názvom Banka Slovakia, ISIN SK4120001348, v objeme 200 miliónov Sk (6 638 783,77 EUR) so splatnosťou 27. 6. 2000. Táto emisia bola splatená.

6.3. Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk a popis základných podmienok ich dohody

Emitent vyhlasuje, že nespolupracuje so subjektmi, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní.

Kapitola 7. Dodatočné informácie

7.1 Uvedenie poradcov, ktorí sa podieľali na príprave Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04

Emitent vyhlasuje, že pri príprave tohto Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04, nevyužil služby žiadneho poradcu.

7.2 Vyhlásenie, či štatutárni audítori prekontrolovali alebo preskúmali iné ako finančné informácie

Informácie uvedené v tomto opise cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 neboli prekontrolované, resp. preskúmané štatutárnymi audítormi a nie sú použité zo zdrojov, ku ktorým by audítori vypracovali správu.

7.3 Vyhlásenie, či bola do Opisu cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04, zahrnutá správa pripisovaná určitej osobe ako znalcovi

V tomto Opise cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 nie sú použité žiadne vyhlásenia alebo správy od osôb v postavení odborných znalcov; Emitent si v súvislosti s vypracovaním Prospektu nedal vypracovať žiadne znalecké vyhlásenie, resp. žiadnu znaleckú správu na základe svojho vlastného vyžiadania.

7.4 Vyhlásenie, či bola do časti Opisu cenných papierov - Dlhopis Privatbanka 04 zahrnutá správa od tretej strany alebo iná správa na žiadosť Emitenta

V tomto Opise cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 nie sú použité informácie, ktoré by boli získané od tretích strán; Emitent pri vypracovaní tohto Opisu cenných papierov nepoužil informácie, ktoré by boli reprodukované zo zdrojov takýchto tretích strán.

7.5 Úverové ratingy udelené Emitentovi alebo jeho Dlhopisom

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

Rating Moody's Investors Service

Lokálny rating	Baa3.sk/SK-3
----------------	--------------

Rating finančnej sily	E+
-----------------------	----

Výhľad	stabilný
--------	----------

Dlhopisy nemajú v súčasnosti pridelený žiadny rating.

Tento Opis cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 04 zo dňa 18. 11. 2008, spolu s Registračným dokumentom zo dňa 18. 11. 2008 a Súhrnom zo dňa 18. 11. 2008 bude po schválení a zverejnení tvoriť platný Prospekt cenného papiera k Dlhopisom Privatbanka 04. Po schválení Národnou bankou Slovenska bude zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Suché Mýto 1, 811 03 Bratislava. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.