



OPIS CENNÝCH PAPIEROV

Dlhopis Privatbanka 13

Privatbanka, a.s.

ISIN:SK4120008376, séria 01

Tento Opis cenných papierov a Súhrnný dokument zo dňa 19.03.2012 budú po ich schválení a zverejnení tvoriť spolu s Registračným dokumentom zo dňa 25.08.2011 schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-9801-1/2011 zo dňa 08.09.2011 a zverejneným dňa 14.09.2011 a aktualizovaným Opisom cenných papierov zo dňa 06.03.2012 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-2723-1/2012 zo dňa 15.03.2012 platný Prospekt cenného papiera.

Po schválení Národnou bankou Slovenska bude tento Súhrnný dokument ako aj Opis cenných papierov zo dňa 19.03.2012 zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava a na internetovej stránke Emitenta www.privatbanka.sk. Oznam o sprístupnení bude zverejnený v Hospodárskych novinách.

Registračný dokument zo dňa 25.8.2011 bol zverejnený rovnakým spôsobom a je bezplatne sprístupnený v písomnej podobe v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava a na internetovej stránke Emitenta www.privatbanka.sk a oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 14.09.2011.

Opis cenných papierov zo dňa 06.03.2012, ktorým sa aktualizuje Registračný dokument zo dňa 25.08.2011 bol zverejnený rovnakým spôsobom a je bezplatne sprístupnený v písomnej podobe v sídle Emitenta: Einsteinova 25, 851 01 Bratislava a na internetovej stránke Emitenta www.privatbanka.sk a oznam o sprístupnení bol zverejnený v Hospodárskych novinách dňa 20.03.2012.

Dátum vyhotovenia Opisu cenných papierov: 19.03.2012

Spoločnosť Privatbanka, a.s. (ďalej len „Emitent“) má počnúc dňom 30.03.2012 záujem umiestňovať vlastnú emisiu dlhopisov s názvom Dlhopis Privatbanka 13, ISIN: SK4120008376, v najvyššej celkovej menovitej hodnote 3 000 000 EUR (ďalej len „Dlhopisy“, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden „Dlhopis“) splatných v roku 2016, ktoré majú byť vydané v zaknihovanej podobe (registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s.) na doručiteľa. Menovitá hodnota jedného dlhopisu je stanovená vo výške 1 000 EUR a emisným kurzom: 100% z menovitej hodnoty Dlhopisu platným v období od 30.03.2012 (vrátane) do 29.03.2013 (vrátane)

Výnosy z Dlhopisov budú splatné výlučne v eurách alebo (ak v čase platby nebude Euro existovať ako platná a uznaná mena) v inej mene v súlade s príslušnými právnymi predpismi prijatými v súvislosti so zánikom eura.

Dátum vydania emisie Dlhopisov, t.j. deň, od ktorého sa budú Dlhopisy priebežne pripisovať na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi, je stanovený na deň 30.03.2012.

Lehota verejnej ponuky sa začína dňom 30.03.2012 a končí dňom 29.03.2013.

Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50 % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisu.

Úrokovým obdobím je obdobie medzi jednotlivými termínmi výplaty výnosov (ktorými sú dni 30.06.2012, 30.09.2012, 30.12.2012, 30.03.2013, 30.06.2013, 30.09.2013, 30.12.2013, 30.03.2014, 30.06.2014, 30.09.2014, 30.12.2014, 30.03.2015, 30.06.2015, 30.09.2015, 30.12.2015 a 30.03.2016), 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, pričom spolu so Súhrnným dokumentom zo dňa 19.03.2012 a s Registračným dokumentom zo dňa 25.08.2011 schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-9801-1/2011 zo dňa 08.09.2011 aktualizovaným Opisom cenných papierov zo dňa 06.03.2012 schváleným rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo ODT-2723-1/2012 zo dňa 15.03.2012 bude tvoriť Prospekt.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa určité riziká, preto by akékoľvek rozhodnutie potenciálneho investora investovať do Dlhopisov Privatbanka 13 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 SK4120008376, séria 01.

V tomto Opise cenných papierov znamená „EUR“ alebo „Euro“ zákonnú menu Slovenskej republiky, ktorá na území Slovenskej republiky platí ako zákonná mena od 1. 1. 2009.

OBSAH

Časť I. Rizikové faktory spojené s ponúkanými cennými papiermi	str. 6
Časť II. Opis cenných papierov	
Kapitola 1 Zodpovedné osoby	str. 8
Kapitola 2 Rizikové faktory	str. 10
Kapitola 3 Kľúčové informácie	str. 10
3.1 Zájmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ponuke.....	str. 10
3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov	str. 10
Kapitola 4 Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúkané	str. 11
Kapitola 5 Podmienky ponuky	str. 16
5.1 Podmienky, štatistické údaje o ponuke, očakávaný harmonogram a požadované kroky pri podávaní žiadostí na ponuku.....	str. 16

5.2	Plán distribúcie a prideľovania.....	str. 18
5.3	Tvorba cien	str. 18
5.4	Umiestňovanie a upisovanie.....	str. 19
Kapitola 6	Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní	str. 19
Kapitola 7	Dodatočné informácie.....	str. 20

Časť I.

RIZIKOVÉ FAKTORY SPOJENÉ S PONÚKANÝMI CENNÝMI PAPIERMI

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 makera) pre Dlhopisy a ani samotný Emitent nemá v úmysle pôsobiť na sekundárnom trhu inak, ako v úlohe sprostredkovateľa.

Menové (devízové) riziko

Dlhopis bude denominovaný v EUR, takže pre investorov, ktorých referenčná mena je iná ako EUR, predstavuje investícia do Dlhopisov menové riziko. Toto menové riziko spočíva v riziku zmeny kurzu referenčnej meny investora voči EUR. V prípade oslabovania/posilňovania referenčnej meny voči EUR sa zisk investora vyjadrený v referenčnej mene zvýši/zníži.

Časť II.

Kapitola 1

Zodpovedné osoby

- 1.1** Za všetky informácie obsiahnuté v Prospekte cenného papiera, ktorý tvoria Registračný dokument. zo dňa 25.8.2011, Súhrnný dokument zo dňa 19.03.2012 a tento Opis cenných papierov, je zodpovedný:

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

Emitent v zastúpení zodpovedných osôb uvedených v bode 1.1 Kapitoly 1 vyhlasuje, že príprave Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13 ako aj celého Prospektu cenného papiera bola venovaná náležitá starostlivosť a že informácie v nich obsiahnuté, sú podľa jeho najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Opisu cenných papierov ako aj celého Prospektu cenného papiera, presné a správne posúdenie Emitenta a ním vydávaných Dlhopisov.

V Bratislave, 19.03.2012

Mgr. Ing. Ľuboš Ševčík CSc.	Ing. Peter Farkaš,	Ing. Vladimír Hrdina
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ
Privatbanka, a.s.	Privatbanka, a.s.	Privatbanka, a.s.

- 1.2** Opis cenných papierov bol vypracovaný z podkladov Odboru treasury v Privatbanke, a. s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 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.

Emitent, v zastúpení RNDr. Mironom Zelinom, CSc. - riaditeľom Odboru treasury Privatbanky, a.s. vyhlasuje, že príprave Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13 bola venovaná náležitá 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 tohto Opisu cenných papierov.

V Bratislave, 19.03.2012

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 Dlhopismi sú zreteľne zverejnené v samostatnej časti Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13 v bode I RIZIKOVÉ FAKTORY **SPOJENÉ S PONÚKANÝMI CENNÝMI PAPIERMI** (strana 4)

Kapitola 3

Kľúčové informácie

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

3.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ponuke.

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

3.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Zdroje získané upísaním emisie budú použité na krytie aktív s dlhšou lehotou splatnosti.

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, poplatkov za schválenie prospektu Národnou bankou Slovenska, a nákladov na zverejnenie oznamu o zverejnení prospektu v Hospodárskych novinách.

Výnos z emisie znížený o odhadované náklady v sume cca 4 100 EUR predstavuje 2 995 900 EUR.

Kapitola 4

Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúkané (Podmienky)

4.1 Druh a trieda cenných papierov

Názov dlhopisu:	Dlhopis Privatbanka 13 (ďalej „Dlhopis“ alebo „Dlhopisy“)
ISIN a séria:	SK4120008376 séria 01
Prijatie dlhopisu na trh burzy cenných papierov:	Nebude podaná žiadosť o prijatie na trh burzy cenných papierov v Slovenskej republike ani v zahraničí
Najvyššia suma menovitých hodnôt dlhopisov	3 000 000 EUR
Menovitá hodnota jedného dlhopisu:	1 000 EUR
Počet kusov dlhopisov	3 000 kusov
Dátum emisie:	30.03.2012
Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu:	30.03.2016
Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov:	od 30.03.2012 do 29.03.2013

Lehota počas ktorej budú dlhopisy ponúkané: od 30.03.2012 do 29.03.2013

V zmysle Zákona o cenných papieroch sa Dlhopisy radia do sústavy cenných papierov medzi tzv. nekapitálové cenné papiere. Dlhopis Privatbanka 13 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.

4.2 Právne predpisy, na základe ktorých boli Dlhopisy vydané

Emisia Dlhopisov bude 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.

4.3 Informácie o forme a podobe Dlhopisov

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

4.4 Mena emisie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bude vydaná v zákonnej mene Slovenskej republiky – v eurách. 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 ponúkaných Dlhopisov

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. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené stanovami emitenta.

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

Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu.

4.8 Spôsob, termín a miesto výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov

Termíny výplaty výnosu dlhopisu: 30.06.2012, 30.09.2012, 30.12.2012, 30.03.2013, 30.06.2013, 30.09.2013, 30.12.2013, 30.03.2014, 30.06.2014, 30.09.2014, 30.12.2014, 30.03.2015, 30.06.2015, 30.09.2015, 30.12.2015 a 30.03.2016. 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.

Dátum ex-kupón je stanovený na piaty 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.

Dátum ex-istina je stanovený na piaty 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.

Platobným miestom pre výplatu výnosu dlhopisu a menovitej hodnoty dlhopisu je sídlo Emitenta.

Výplatu výnosu Dlhopisu a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu vykoná Emitent.

Emitent zabezpečí peňažné prostriedky na výplatu výnosu a menovitej hodnoty dlhopisu z výnosov plynúcich z jeho podnikateľskej činnosti vykonávanej v súlade so Zákonom o bankách a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Emitent vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu dlhopisu jeho majiteľovi.

Emitent sa zaväzuje splatiť majiteľovi dlhopisu menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených v tomto Opise cenných papierov, ktorý spolu s Registračným dokumentom a Súhrnným dokumentom tvorí Prospekt.

4.9 Premlčanie

Práva z dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

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

Dátum splatnosti emisie Dlhopisov je dňa 30.03.2016. Po uvedenom termíne sa dlhopis neúročí.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu bolo stanovené jednorazovo k termínu splatnosti emisie, bez možnosti predčasného splatenia (zo strany Emitenta a/alebo investorov).

Emitent sa nezaväzuje k umorovaniu Dlhopisov. Emitent splatí celú menovitú hodnotu cenného papiera k 30.03.2016.

4.11 Údaj o výnose a jeho výpočte

Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% 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:

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 pravidla ICMA č.251.

4.12 Uvedenie informácie o možnosti a forme zastupovania majiteľov dlhopisov inou organizáciou

Emitent nedefinoval (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 podmienky Dlhopisov v tomto Prospekte, v ktorých sú jasne definované práva a povinnosti majiteľov Dlhopisov vyplývajúce z vlastníctva týchto Dlhopisov, resp. sú stanovené povinnosti a záväzky Emitenta, k plneniu ktorých sa Emitent jednoznačne zaviazal.

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

Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 29.4.2011 a rozhodnutia dozornej rady Emitenta zo dňa 06.02.2012.

4.14 Dátum emisie Dlhopisov

Dátum začiatku vydávania, t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s., resp. jeho príslušnými členmi, Dlhopisov je 30.03.2012.

4.15 Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov

Dlhopis je prevoditeľný na nového majiteľa bez obmedzenia

4.16 Informácia o daniach z príjmu z cenných papierov vyberaných 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 budú vydané na základe verejnej ponuky a na základe podmienok stanovených v tomto Opise cenných papierov. Predpokladaná lehota vydávania (t.j. pripisovania Dlhopisov na účty majiteľov vedených Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s.,

resp. jeho príslušnými členmi) Dlhopisov je od 30. 03.2012 (vrátane) do 29. 03.2013 (vrátane).

Dlhopisy budú ponúkané počnúc dňom 30.03.2012 a končiac dňom 29.03.2013 na území Slovenskej republiky.

Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že banke doručí osobne, poštou, emailom alebo faxom správne a úplne vyplnený bankou určený formulár objednávky na upísanie Dlhopisov (ďalej „objednávka“).

Dlhopisy budú vydané tým nadobúdateľom, ktorí po dohode s bankou zaplatili, resp. zaplatia emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (spolu „záväzok z upísania“) na účet a ku dňu, ktoré stanoví Emitent.

Emitent stanovil minimálnu investíciu na jedného prvonadobúdateľa, a to vo výške 5 000 EUR.

Maximálna výška investície na jedného prvonadobúdateľa je daná celkovým objemom emisie, t.j. sumou 3 000 000 EUR, emisným kurzom a alikvotným úrokovým výnosom vyčísleným ku dňu úhrady záväzku z upísania.

Úhradou sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent.

V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej záväzok z upísania, banka investora na túto skutočnosť upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.

Emitent na základe úhrady platby investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov.

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

Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.

5.2 Plán distribúcie a prideľovania

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 30.03.2012.

Objednávky investorov budú uspokojované priebežne tak, ako ich banka prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou objednávkou neumiestni celý objem emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 29.03.2013.

Ak táto posledná objednávka znie na taký objem Dlhopisov v menovitej hodnote, ktorý prevyšuje zostávajúci objem neumiestnených Dlhopisov v menovitej hodnote, táto objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov, pričom musí byť splnená podmienka, že minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa je 5 000 EUR. Ak táto objednávka nespĺňa podmienku minimálnej investície podľa predchádzajúcej vety, banka ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojí bezprostredne nasledujúcu objednávku, ktorá už podmienku minimálnej investície spĺňa.

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 v primárnom predaji je stanovený vo výške:

100% z menovitej hodnoty Dlhopisu platný v období od 30.03.2012 (vrátane) do 29.03.2013 (vrátane)

Cena pre nadobúdateľa sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu platného v deň doručenia objednávky.

Nadobúdatelia Dlhopisu (investori) 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 sám Emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi.

Všetky úkony spojené s vydávaním Dlhopisov si Emitent zabezpečuje sám.

Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov.

Funkciu platobného agenta vykonáva Emitent .

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. Mená a adresy všetkých platobných agentov

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

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

Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, 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 boli prijaté na regulovaný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. nasledujúce emisie dlhopisov Emitenta:

Názov	ISIN	Objem emisie	Splatnosť
Banka Slovakia	SK4120001348	6 638 783,77 EUR	27.6.2000
Dlhopis Privatbanka 04	SK4120006222	9 958 170 EUR	3.9.2009

Obidve emisie dlhopisov boli riadne a včas splatené.

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 časti Prospektu - Údaje o cenných papieroch - Privatbanka 13

Emitent vyhlasuje, že pri príprave tohto Opisu cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13, 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 13 neboli prekontrolované, resp. preskúmané štatutárnymi audítormi a nie sú použité zo zdrojov, ku ktorým by audítori vypracovali správu.

7.3 Vyhlásenie, či bola do časti Prospektu - Údaje o cenných papieroch - Dlhopis Privatbanka 13 zahrnutá správa pripisovaná určitej osobe ako znalcovi

V tomto Opise cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13 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 Prospektu - Údaje o cenných papieroch - Dlhopis Privatbanka 13 zahrnutá správa od tretej strany alebo iná správa na žiadosť Emitenta

V tomto Opise cenných papierov – Dlhopis Privatbanka 13 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

Ani Emitent ani Dlhopisy nemajú v súčasnosti pridelený žiadny rating.

7.6 Výdavky spojené s prijatím na obchodovanie

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