

POVINNÁ PONUKA NA PREVZATIE

Spoločnosť **PENTA INVESTMENTS LIMITED**, označená v bode 1 ako Navrhovateľ, predkladá v súlade s ust. § 118g zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (**zákon o cenných papieroch**) v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) túto povinnú ponuku na prevzatie, ktorou navrhuje všetkým majiteľom akcií uvedených v bode 5 nižšie, za splnenia podmienok uvedených v tejto ponuke, odkúpenie akcií v ich majetku za cenu uvedenú v bode 9 nižšie.

1. Navrhovateľ:

obchodné meno a právna forma: PENTA INVESTMENTS LIMITED
sídlo: Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2. posch. P.C. 3803, Limassol, Cypruská republika
identifikačné číslo: HE 158996 (registračné číslo)

2. Cieľová spoločnosť, ktorej akcií sa tento návrh povinnej ponuky týka:

obchodné meno: Dexia banka Slovensko a.s.
sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina
IČO: 31 575 951

3. Obchodník s cennými papiermi, ktorý pre Navrhovateľa obstará nadobudnutie akcií Cieľovej spoločnosti:

obchodné meno: Dexia banka Slovensko a.s.
sídlo: Hodžova 11, 010 11 Žilina
IČO: 31 575 951

4. Navrhovateľ stanovuje lehotu platnosti povinnej ponuky na prevzatie na 60 kalendárnych dní, ktorá začína plynúť odo dňa zverejnenia tejto povinnej ponuky na prevzatie.

5. Táto povinná ponuka na prevzatie sa vzťahuje na tieto akcie Cieľovej spoločnosti:

- 17 513 ks kmeňových akcií, na meno, v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou jednej akcie 399 EUR, ISIN: SK1110001270
- 4 347 ks kmeňových akcií, na meno, v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou jednej akcie 67 EUR, ISIN: SK1110013671
- 2 825 ks kmeňových akcií, na meno, v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou jednej akcie 5 EUR, ISIN: SK1110014927
- 37 603 ks kmeňových akcií, na meno, v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR, ISIN: SK1110015676

6. Navrhovateľ má spolu s osobami konajúcimi s ním v zhode v majetku tieto akcie, s ktorými sú spojené hlasovacie práva:

- 82 687 ks kmeňových akcií na meno, v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 399 EUR
- 95 853 ks kmeňových akcií na meno, v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 67 EUR
- 698 575 ks kmeňových akcií na meno, v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 5 EUR
- 14 668 279 ks kmeňových akcií na meno, v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou jednej akcie 1 EUR

Navrhovateľ uvedené akcie nadobudol dňa 31. 3. 2011 za cenu vo výške 1,42 Eura za akciu v menovitej hodnote 1 Euro a násobok tejto ceny za akcie ostatných emisí vydaných v iných menovitých hodnotách podľa bodu 5 tejto povinnej ponuky.

V období 12 mesiacov pred vznikom povinnosti vyhlásiť túto povinnú ponuku na prevzatie nevykonali Navrhovateľ ani osoby konajúce v zhode s ním, žiaden iný nákup ani predaj akcií Cieľovej spoločnosti, okrem akcií, ktoré Navrhovateľ nadobudol dňa 31. 3. 2011.

7. Navrhovateľ sa zaväzuje, že v prípade prijatia tejto povinnej ponuky majiteľmi akcií, nadobudne všetky akcie uvedené v bode 5 tejto povinnej ponuky, na ktoré sa prijatie tejto povinnej ponuky bude vzťahovať.

8. Navrhovateľ nestanovuje minimálny počet akcií, ktoré sa zaväzuje nadobudnúť. Preto Navrhovateľ neuvádza ani spôsob a lehotu, v ktorej osobám, ktoré ponuku na prevzatie prijali, oznámi splnenie alebo nesplnenie podmienky minimálneho počtu akcií.

9. Navrhovateľ navrhuje odkúpenie akcií Cieľovej spoločnosti. Predmetom tejto povinnej ponuky nie je výmena akcií Cieľovej spoločnosti za iné cenné papiere. **Navrhovateľ ponúka za jednu kmeňovú akciu na meno:**

- ISIN: SK1110001270 kúpnu cenu v sume **628,17** EUR
- ISIN: SK1110013671 kúpnu cenu v sume **105,48** EUR
- ISIN: SK1110014927 kúpnu cenu v sume **7,87** EUR
- ISIN: SK1110015676 kúpnu cenu v sume **1,57** EUR

10. Určenie kúpnej ceny akcií, na ktoré sa táto povinná ponuka na prevzatie vzťahuje.

Primeranosť kúpnej ceny akcií je doložená znaleckým posudkom. Znaleckým posudkom bola zistená všeobecná hodnota podniku Cieľovej spoločnosti ku dňu 30. 11. 2010. Pri určovaní všeobecnej hodnoty bola použitá podnikateľská metóda. Podnikateľská metóda patrí medzi štandardné, globálne a syntetické metódy stanovenia hodnoty odčerpateľných zdrojov považované peňažné vyjadrenie úžitku vytváraného najmä z disponibilných ziskov, výnosov alebo zo salda peňažných tokov, ktorý sa dosiahne z činnosti podniku alebo jeho častí, alebo zo zložiek majetku podniku a ktorého výška závisí od minulého vývoja podniku, od jeho postavenia na trhu, ale predovšetkým od jeho predpokladaného budúceho vývoja. Podnikateľská metóda pri stanovení všeobecnej hodnoty podniku zohľadňuje pokračujúcu hodnotu podniku, ktorá je pripočítaná k hodnote odčerpateľných zdrojov podniku, ako aj hodnotu obchodného majetku vrátane nehmotného majetku. Pri spracovaní znaleckého posudku znalec postupoval v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti SR č. 492/2004 Z.z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov a v súlade s ustanoveniami zákona o cenných papieroch.

Primeranosť kúpnej ceny akcií bola posudzovaná aj s ohľadom na protiplnenie (kúpnu cenou), ktorú Navrhovateľ poskytol za akcie Cieľovej spoločnosti za posledných 12 mesiacov pred vznikom povinnosti vyhlásiť túto povinnú ponuku na prevzatie.

Primeranosť kúpnej ceny akcií bola posudzovaná aj s hodnotou čistého obchodného imania (vrátane hodnoty nehmotného majetku podniku) pripadajúceho na jednu akciu podľa poslednej účtovnej závierky Cieľovej spoločnosti overenej audítorom pred vznikom povinnosti vyhlásiť túto povinnú ponuku na prevzatie, teda účtovnej závierky k 31. 12. 2010. Kúpna cena za akcie podľa bodu 9 tejto ponuky bola určená na základe hodnoty čistého obchodného imania Cieľovej spoločnosti.

11. Na splnenie svojich záväzkov vyplývajúcich z tejto povinnej ponuky na prevzatie akcií Cieľovej spoločnosti budú použité vlastné zdroje Navrhovateľa. Navrhovateľ nepredpokladá vznik vlastného zadlženia v súvislosti s realizáciou tejto povinnej ponuky na prevzatie.

12. Ponuku na kúpu akcií Cieľovej spoločnosti možno prijať prostredníctvom ktoréhokoľvek obchodníka s cennými papiermi alebo banky poskytujúcej investičné služby (teda aj prostredníctvom Cieľovej spoločnosti); predaj akcií sa realizuje na regulovanom trhu cenných papierov, na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „Burza“), kde majiteľa akcií, ktoré sú predmetom tejto povinnej ponuky, môže zastupovať ktorýkoľvek obchodník s cennými papiermi, ktorý je členom Burzy.

Obchody uzavreté v rámci tejto povinnej ponuky budú majetkovo a finančne vysporiadané po ukončení lehoty platnosti tejto povinnej ponuky v súlade s burzovými pravidlami Burzy a v súlade s prevádzkovým poriadkom Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.; spôsob uzavretia zmluvy o kúpe akcií, spôsob, podmienky a postup pri platení kúpnej ceny akcií dohodne s majiteľom akcií obchodník s cennými papiermi, ktorý ho zastupuje a uzavrie s ním písomnú zmluvu, ktorej predmetom bude predaj akcií.

Navrhovateľ nemôže túto povinnú ponuku odvolať ani odstúpiť od zmluvy uzavretej na základe tejto povinnej ponuky. Ten, kto túto ponuku na kúpu akcií prijal, môže od takto uzavretej zmluvy o kúpe akcií odstúpiť len do uplynutia lehoty platnosti tejto povinnej ponuky, a to písomne a v súlade s ust. § 118c zákona o cenných papieroch a burzovými pravidlami Burzy.

13. Cieľom nadobudnutia podielu v Cieľovej spoločnosti je záujem naďalej rozvíjať aktivity Navrhovateľa (resp. skupiny Penta, ktorej je Navrhovateľ súčasťou) na slovenskom bankovom trhu a rozvíjať a zveľaďovať majetok Cieľovej spoločnosti. Z dôvodu záujmu o posilnenie postavenia Cieľovej spoločnosti na trhu je plánovaná podpora rozvoja služieb poskytovaných Cieľovou spoločnosťou najmä v oblasti retailového bankovníctva a v oblasti bankových služieb pre komunálny sektor. Navrhovateľ si v Cieľovej spoločnosti zabezpečí kontrolu prostredníctvom kvalifikovaného manažmentu.

14. Na Cieľovú spoločnosť sa nevzťahuje režim uplatňovania niektorých práv podľa ust. § 118h zákona o cenných papieroch.

15. Navrhovateľ vyhlasuje, že s ním ani s Cieľovou spoločnosťou na nadobudnutí kontrolného podielu v Cieľovej spoločnosti alebo na zmanení úspešného výsledku tejto povinnej ponuky na prevzatie nespolupracuje žiadna fyzická ani právnická osoba.

Podľa ust. § 114 ods. 6 posledná veta zákona o cenných papieroch - osoby kontrolované inou osobou podľa § 8 písm. h) zákona o cenných papieroch sa považujú za osoby konajúce v zhode s touto inou osobou alebo medzi sebou navzájom. Vzhľadom na rozsiahlosť údajov o osobách konajúcich v zhode s Navrhovateľom, Navrhovateľ poskytne záujemcom zoznam osôb, ktoré konajú v zhode s Navrhovateľom podľa ust. § 114 ods. 6 posledná veta zákona o cenných papieroch v sídle spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, o.z., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, v sídle Cieľovej spoločnosti na adrese Hodžova 11, 010 11 Žilina a vo všetkých jej pobočkách.

16. Zmluvy o kúpe akcií, na ktoré sa vzťahuje táto povinná ponuka na prevzatie sa budú riadiť právom Slovenskej republiky. Na riešenie sporov z tejto povinnej ponuky na prevzatie sú príslušné všeobecné súdy Slovenskej republiky.

17. Navrhovateľovi vznikla povinnosť vyhlásiť túto povinnú ponuku na prevzatie dňa 31. 3. 2011 z dôvodu nadobudnutia akcií Cieľovej spoločnosti predstavujúcich 88,7057 % podiel na základom imaní Cieľovej spoločnosti, čím Navrhovateľ prekročil kontrolný podiel v Cieľovej spoločnosti.