



**Tatra banka, a.s.**

**Dlhopis TB 04 Fix 22/9/2016**

**ISIN: SK4120008012 séria 01**

29. júl 2011

---

OBSAH

str.

RIZIKOVÉ FAKTORY spojené s emitentom a cenným papierom .....	2
1. ZODPOVEDNÉ OSOBY .....	4
2. RIZIKOVÉ FAKTORY .....	5
3. KLÚČOVÉ INFORMÁCIE .....	5
4. INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ A PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE.....	5
5. PODMIENKY PONUKY .....	8
6. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ.....	10
7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE .....	10

**RIZIKOVÉ FAKTORY spojené s emitentom a cenným papierom**

Na hospodárenie emitenta a hodnotu dlhopisov ním vydávaných vplyva množstvo faktorov, z ktorých niektoré predstavujú isté riziká. Ďalej v tejto časti prospektu je uvedený popis vybraných rizikových faktorov. Nie je však možné dať žiadnu záruku, že okrem týchto rizík neexistujú aj iné faktory, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na cenné papiere.

Hospodársky vývoj emitenta viac či menej ovplyvňuje aj celosvetová hospodárska situácia, vrátane vývoja makroekonomickej situácie krajiny, v ktorej emitent podniká. Nakoľko emitent poskytuje svoje bankové služby na Slovensku, nie je možné vylúčiť, že v prípade negatívnej zmeny vývoja ekonomiky v Slovenskej republike nebudú negatívne ovplyvnené aj výsledky hospodárenia emitenta.

Riziko emitenta:

Banka v rámci svojej činnosti vstupuje do mnohých operácií a obchodov, s čím sú spojené viaceré rizikové faktory, najmä:

Likviditné riziko

- Riziko možnej straty schopnosti banky plniť svoje platobné záväzky v čase ich splatnosti a neobmedzeným spôsobom. Toto riziko tiež môže byť chápané ako refinančné riziko, teda riziko, že banka sa v budúcnosti bude financovať drahšie ako bolo pôvodne plánované kvôli náhlemu nedostatku na trhu alebo zníženiu kreditného ratingu samotnej banky;
- Riadenie rizika likvidity je jednou z kľúčových oblastí v rámci celkového procesu riadenia rizík v banke. Odráža nielen samotné požiadavky banky odzrkadľujúce aktuálne podmienky na domácom a zahraničných trhoch pri výkone jej obchodných a investičných činností, ale aj požiadavky na riadenie rizík v rámci bankovej skupiny materskej spoločnosti RZB a taktiež požiadavky zo strany lokálneho regulátora – Národnej banky Slovenska

Kreditné riziko

- riziko možných hospodárskych strát spôsobené neplnením zmluvných podmienok protistranou banky; väčšinou ide o neplnenie peňažných alebo iných finančných záväzkov voči banke z dôvodu poklesu bonity protistrany (napr. pri úverových obchodoch)

Trhové riziko

- riziko zhoršenia hospodárskych výsledkov banky z dôvodov fluktuácií úrokových sadzieb, menových kurzov a iných trhových hodnôt (akciové, komoditné, opčné a pod.)

Operačné riziko

- riziko zlyhania ľudského faktora alebo systémov, riziko spôsobené nevhodnými alebo chybnými internými procesmi, riziko súdnych sporov, vplyv vyššej moci a pod.

Právne riziko

- spôsobené existenciou právneho systému, v ktorom banka podniká a možným porušením zákonov alebo podzákonných noriem úkonom banky alebo zmenou systému

Strategické riziko

- spôsobené možnosťou nesprávnych strategických rozhodnutí banky na rôznych úrovniach rozhodovania alebo možnosťou ich nesprávneho uplatňovania

Reputačné riziko

- spôsobené možnosťou zhoršenia verejnej mienky o banke

Banka identifikuje a riadi všetky predvídateľné riziká pôsobiace na jej činnosť a možný negatívny dopad týchto rizík eliminuje predovšetkým vypracovávaním a implementáciou stratégií, opatrení a pracovných postupov pre zamestnancov v oblastiach čeliacich týmto rizikám. Na dôsledné uplatňovanie a dodržiavanie legislatívne či interne stanovených predpisov, postupov a limitov dozerá útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu samotnej banky, ktorý bankové činnosti monitoruje, vyhodnocuje a v prípade potreby sa podieľa na návrhu účinných opatrení na nápravu.

Emitent podlieha dohľadu aj inštitúcii na celoštátnej úrovni, ktorou je Národná banka Slovenska. Tatra banka je povinná plniť regulačné požiadavky NBS, ktoré zahŕňajú limity a rôzne iné obmedzenia týkajúce sa minimálnej kapitálovej primeranosti, opravných položiek na krytie úverového rizika, zabezpečenia likvidity, úrokových sadziieb a devízovej pozície celej skupiny.

#### Riziká spojené s obchodovaním dlhových cenných papierov:

Obchodovanie s dlhovými cennými papiermi je spojené s rizikom poklesu hodnoty dlhového cenného papiera oproti cene, za ktorú ho majiteľ získal, ako aj s plnením záväzku emitenta. Hodnota dlhových cenných papierov je závislá od viacerých faktorov a jednotlivé riziká, ktoré ovplyvňujú hodnotu alebo zvyšujú riziko z neplnenia záväzku emitenta, sú najmä:

- **úrokové riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmeny úrokových sadziieb. V prípade nárastu úrokových sadziieb hodnota dlhového cenného papiera obvykle klesá;
- **kreditné riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta;
- **trhové riziko** je riziko poklesu hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu celkového poklesu trhu s dlhovými cennými papiermi;
- **riziko reinvestície** vyplýva z faktu, že v prípade poklesu úrokových sadziieb priebežné výnosy z dlhových cenných papierov (kupóny, resp. priebežné splácanie dlhu) sa reinvestujú za nižšie úrokové sadzby znižujúce výnosy majiteľa dlhového cenného papiera;
- **riziko zvolania** dlhového cenného papiera je v prípade, že dlhový cenný papier má v sebe možnosť predčasného vyplatenia dlhu zo strany emitenta (callable bond). V prípade, že úrokové sadzby klesnú, emitent má právo využiť túto možnosť (v presne vopred stanovenom termíne, resp. termínoch), aby znížil svoje úrokové náklady. Majiteľ dlhového cenného papiera má potom možnosť reinvestovať nominál dlhového cenného papiera iba za nižšie úrokové sadzby ako pôvodne predpokladal. V prípade, že emitent má právo predčasného vyplatenia iba časti nesplatennej dlžnej sumy, ide o rovnaký typ rizika zvaného **riziko predplatenia**. V prípade možnosti emitenta predčasne splatiť celý dlh, resp. časť dlhu, je s investíciou do takéhoto dlhového cenného papiera spojené aj **riziko volatility**. Čím vyššia je volatilita úrokových sadziieb (miera výkyvov), tým vyššia je šanca, že emitent dlhového cenného papiera si toto právo uplatní;
- **likviditné riziko** je riziko, že v prípade predaja dlhového cenného papiera je cena realizácie nižšia ako predpokladaná trhová cena z dôvodu nízkeho dopytu po konkrétnom dlhovom cennom papieri;
- **menové riziko** dlhového cenného papiera sa týka dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované v inej (cudzej) mene, ako je domáca mena majiteľa dlhového cenného papiera. V prípade nepriaznivého pohybu výmenného kurzu meny dlhového cenného papiera proti domácej mene majiteľa dlhového cenného papiera majiteľ stráca hodnotu investície do dlhového cenného papiera;
- **inflačné riziko** spôsobuje, že výška záväzku emitenta splatiť dlh v určitej mene má z dôvodu zvýšenej inflácie tejto meny nižšiu reálnu hodnotu ako v čase investície;
- **politické riziko** je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera v dôsledku zmien politickej situácie v jednotlivých štátoch alebo regiónoch, ktoré môžu mať negatívny vplyv na hodnotu dlhového cenného papiera;
- **riziko udalosti** je riziko straty hodnoty dlhového cenného papiera z dôvodu udalosti mimo finančných trhov, napr. prírodná katastrofa, prevzatie podniku ktorý dlhopis emitoval, alebo regulátorne zmeny.

Maximálna strata, ktorú môže klient utrpieť v prípade kúpy dlhového cenného papiera, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície za predpokladu, že dlhový cenný papier nebol klientom použitý na účely zabezpečenia úveru, z ktorého klient získal peňažné prostriedky, za ktoré opäť nakúpil finančný nástroj, nakoľko v takomto prípade sa klient vystavuje riziku pákového efektu.

Výnosnosť investície do cenných papierov môže byť ovplyvnená aj výškou všetkých poplatkov súvisiacich s ich nadobudnutím, držbou a prípadným predajom, a tiež zmenou daňových a iných právnych predpisov platných v krajine sídla emitenta ako aj investora.

1. ZODPOVEDNÉ OSOBY

- 1.1. Tatra banka, akciová spoločnosť, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Obchodného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 71/B (ďalej aj len ako Tatra banka alebo banka alebo emitent alebo spoločnosť), zastúpená predsedom predstavenstva Ing. Igorom Vidom a podpredsedom predstavenstva Ing. Miroslavom Uličným vyhlasuje, že ako emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto Opise cenných papierov ako aj v celom Prospekte cenného papiera, ktorý tvoria tento Opis cenných papierov, Registračný dokument zo dňa 29.7.2011 a Súhrnný dokument zo dňa 29.7.2011 vyhotovené emitentom.
- 1.2. Emitent vyhlasuje, že príprave tohoto Opisu cenných papierov ako aj celého Prospektu cenného papiera bola venovaná náležitá starostlivosť a že údaje v ňom obsiahnuté sú podľa najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť jeho význam.

V Bratislave, 29. júla 2011

.....  
Ing. Igor Vida  
predseda predstavenstva  
a generálny riaditeľ

.....  
Ing. Miroslav Uličný  
podpredseda predstavenstva  
a zástupca generálneho riaditeľa

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Popis rizikových faktorov, ktoré sú podstatné pre dlhopisy, ktoré budú ponúkané a prijímané na obchodovanie, s cieľom posúdiť trhové riziko spojené s týmito cennými papiermi, sa nachádza na strane 2 tohoto Opisu cenných papierov.

## 3. KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

### 3.1. Zájmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ ponuke

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

### 3.2. Dôvody ponuky a použitie výnosov

Účelom použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov je financovanie obchodných aktivít Emitenta. Celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto Dlhopisov – a to najmä za pridelenie a zrušenie identifikačného kódu ISIN, registráciu emisie a jej zrušenie v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., pripísanie cenných papierov na účty prvých majiteľov, nákladov na zverejnenie emisných podmienok, resp. prospektu, poplatku za schvaľovací proces v Národnej banke Slovenska a z poplatkov súvisiacich s prijatím na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. Pri prepoklade vydania všetkých dlhopisov v maximálnej menovitej hodnote emisie 60 000 000 Eur a odhadovaných nákladoch v sume cca 27 875 Eur (bez DPH), odhadovaný výnos z emisie predstavuje 59 972 125 Eur.

## 4. INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA CENNÝCH PAPIEROV, KTORÉ MAJÚ BYŤ PONÚKNUTÉ A PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE

### 4.1. Druh a trieda cenných papierov: dlhopis;

označenie cenného papiera medzinárodným identifikač. číslom ISIN: SK4120008012 séria 01;

názov cenného papiera: Dlhopis TB 04 Fix 22/9/2016;

najvyššia suma menovitých hodnôt: 60 000 000 Eur;

menovitá hodnota každého cenného papiera: 1 000 Eur;

Dátum vydania emisie cenných papierov: 22. september 2011;

Dátum splatnosti cenných papierov: 22. september 2016 (aj „Deň splatnosti“)

(ďalej len „Cenné papiere“, resp. „Cenný papier“, alebo „Dlhopisy“, resp. „Dlhopis“).

### 4.2. Právne predpisy, na základe ktorých budú Cenné papiere vydané:

- Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o dlhopisoch“),
- Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o cenných papieroch a investičných službách“),
- Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o bankách“),
- Obchodný zákonník c. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „Obchodný zákonník“).

#### 4.3. Forma a podoba Cenných papierov:

Cenné papiere budú vydávané vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe – registrované v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanom v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B (ďalej aj len „CDCP SR“).

#### 4.4. Mena emisie Cenných papierov:

Cenné papiere sú denominované v mene Euro.

#### 4.5. Klasifikácia Cenných papierov:

Cenné papiere predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené a nepodmienečné záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené aspoň na roveň so všetkými súčasnými aj budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami emitenta, s výnimkou tých záväzkov, v ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

#### 4.6. Popis práv spojených s Cenným papierom:

Práva spojené s Dlhopisom a obmedzenia práv a postup pri ich vykonávaní sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone o dlhopisoch, zákone o cenných papieroch a investičných službách, Obchodnom zákonníku, zákone č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a v podmienkach obsiahnutých v tomto dokumente.

#### 4.7. Nominálna úroková miera a ustanovenia týkajúce sa úroku, ktorý sa má vyplatiť z Cenných papierov:

Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,75 % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisov.

Kalkulačná báza pre výpočet výnosu je: Act/365

### **Spôsob, termíny, miesto a podmienky výplaty výnosov a istiny Dlhopisov:**

Banka sa zaväzuje vyplácať výnos Dlhopisov ročne, a to k 22. septembru každého kalendárneho roka odo dňa Dátumu vydania emisie, okrem tohto dňa, do Dňa splatnosti, vrátane tohto dňa (ďalej len “Deň výplaty výnosu”) a jednorázovo splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov ku Dňu splatnosti bezhotovostným prevodom v prospech bežných účtov tým majiteľom Dlhopisu (-ov), ktorí budú jeho majiteľmi k 23. hod. a 59. min. pätnásteho dňa predchádzajúceho Deň výplaty výnosu (exkupón = Deň výplaty výnosu – 15 dní), resp. predchádzajúceho Deň splatnosti (existina = Deň splatnosti – 15 dní) podľa evidencie Dlhopisov vedenej CDCP SR, resp. členom CDCP SR alebo akejkoľvek inej evidencie zaknihovaných cenných papierov v súlade so zákonom o cenných papieroch a investičných službách, v ktorej sú Dlhopisy evidované a ktorí banku požiadajú o vyplatenie výnosu a menovitej hodnoty tak, že v žiadosti uvedú číslo svojho bežného účtu, na ktorý sa má výnos a menovitá hodnota Dlhopisu vyplatiť.

Ak Deň výplaty výnosu, resp. Deň splatnosti Dlhopisu nepripadne na pracovný deň v Slovenskej republike alebo majiteľ Dlhopisu nepožiadá banku o výplatu výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisu do Dňa výplaty výnosu, resp. Dňa splatnosti Dlhopisu alebo majiteľ Dlhopisu nebude mať vedený bežný účet, má banka povinnosť vyplatiť majiteľovi Dlhopisu výnos, resp. menovitú hodnotu Dlhopisu až v najbližší nasledujúci pracovný deň odo Dňa výplaty výnosu, resp. Dňa splatnosti Dlhopisu, v ktorý bude majiteľom Dlhopisu súčasne splnená podmienka doručenia žiadosti o výplatu výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisu a podmienka mať otvorený bežný účet, na ktorý požiadá banku výnos, resp. menovitú hodnotu Dlhopisu vyplatiť. Majiteľovi Dlhopisu neprináleží žiadny výnos ani úrok za obdobie odo Dňa výplaty výnosu, resp. Dňa splatnosti Dlhopisu po najbližší nasledujúci pracovný deň, v ktorý bude majiteľom Dlhopisu súčasne splnená

podmienka doručenia žiadosti o výplatu výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisu a podmienka mať otvorený bežný účet, na ktorý požiada banku výnos, resp. menovitú hodnotu Dlhopisu vyplatiť.

Žiadosti o výplatu výnosu a menovitej hodnoty Dlhopisu adresované na sídlo banky, Oddelenie BO kapitálového trhu (platobné miesto) môžu majitelia Dlhopisov doručiť do ktorejkoľvek pobočky banky. Banka nie je povinná žiadosť o výplatu výnosu a menovitej hodnoty Dlhopisu akceptovať v prípade, ak:

- nebude vyhotovená na formulári, ktorý banka vytvorí a bude pre tento účel k dispozícii v pobočkách banky,
- nebude podpis majiteľa Dlhopisu v tejto žiadosti overený notárom, okrem prípadu, keď bol podpis majiteľa Dlhopisu overený zamestnancom banky.

Pokiaľ budú Dlhopisy evidované na držiteľskom účte v CDCP SR, emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá vedie pre majiteľa Dlhopisov držiteľskú správu, zastupovať majiteľa Dlhopisov vo všetkých právnych úkonoch súvisiacich s Dlhopismi.

Emitent vyhlasuje, že dlhuje majiteľovi Dlhopisu jeho menovitú hodnotu a príslušný výnos Dlhopisu a zaväzuje sa ich vyplatiť v termínoch a v súlade s podmienkami uvedenými v tomto dokumente.

Banka zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie výnosov Dlhopisov výkonom svojej podnikateľskej činnosti a realizáciou výnosov z nej plynúcich.

Lehota platnosti nárokov na úroky a splatenie istiny Dlhopisov:

V zmysle platných právnych predpisov v čase vyhotovenia tohoto Opisu cenných papierov sa práva z dlhopisov premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

#### 4.8. Dátum splatnosti a mechanizmy na umorovanie pôžičky vrátane postupov splácania

Dátum splatnosti Dlhopisov je 22. september 2016, kedy emitent jednorazovo vyplatí menovitú hodnotu Dlhopisov ich majiteľom spôsobom a za podmienok uvedených v bode 4.7. Emitent si nevyhradil možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosov z Dlhopisov, ani sa ich nezaviazal vyplatiť majiteľom Dlhopisov na ich požiadanie pred Dňom splatnosti Dlhopisov.

#### 4.9. Údaj o výnose a jeho výpočte

Úrokový výnos z Dlhopisu za príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu, pevnej úrokovej sadzby (uvedenej v bode 4.7.) a zlomku vyjadrujúcom podiel dní príslušného úrokového obdobia na celom roku, pričom pre stanovenie tohoto podielu sa použije kalkulačná báza Act/365 (to znamená, že na účely výpočtu výnosu má mesiac vyjadrený v čitateli zlomku aktuálny počet dní a rok vyjadrený v menovateli zlomku 365 dní). Kalkulačným agentom pre výpočet úrokového výnosu je banka.

4.10. Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie držiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.

4.11. O vydaní emisie rozhodlo predstavenstvo Tatra banky dňa 12. júla 2011.

4.12. Dátum emisie Cenných papierov:

Dátum vydania emisie je 22. september 2011.

4.13. Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.

#### 4.14. Informácie o daniach z príjmu z cenných papierov vyberaných pri zdroji:

Podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov výnosy z dlhopisov plynúce fyzickým osobám, právnickým osobám nezaloženým a nezriadeným na podnikanie a daňovníkom s obmedzenou daňovou povinnosťou podliehajú dani vyberanej zrážkou pri zdroji, ak zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia nehovorí inak. Za správny výber a odvod dane vyberanej zrážkou zodpovedá emitent a v prípade držiteľskej správy cenných papierov obchodník s cennými papiermi, ktorý drží cenné papiere pre ich majiteľov.

Ak však výnosy z dlhopisov plynú fyzickej osobe - daňovníkovi iného členského štátu EÚ, ktorý preukáže, že je rezidentom iného členského štátu EÚ a súčasne aj konečným príjemcom výnosov, v krajine zdroja príjmov v Slovenskej republike takéto výnosy zrážkovej dani nepodliehajú.

Výplatu úrokových výnosov z dlhopisov občanom iných členských štátov EÚ, závislých území alebo území tretích štátov uvedených v prílohe č. 2 a č.3 Zákona č. 511/1992 Zb. o správe daní a poplatkov v znení neskorších predpisov nahlasuje emitent v zmysle citovaného zákona ako aj Smernice Rady 2003/48/ES z 3. júna 2003 miestne príslušnému správcovi dane.

Výnosy z dlhopisov plynúce právnickej osobe s neobmedzenou daňovou povinnosťou nepodliehajú dani vyberanej zrážkou pri zdroji a zahŕňajú sa do základu dane.

Ak sa počas životnosti Dlhopisov zmení zákonná úprava dane z príjmu, výnosy z Dlhopisov budú zdanené daňou vyberanou zrážkou pri zdroji v súlade s právnymi predpismi platnými v čase ich vyplácania.

## 5. PODMIENKY PONUKY

### 5.1. Podmienky, štatistické údaje o ponuke, harmonogram a kroky pri podávaní žiadostí na nadobudnutie Cenných papierov

Ponuka Dlhopisov je založená na ustanoveniach obsiahnutých v prospekte cenného papiera vypracovaného pre emisiu Dlhopisov.

Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách. Ponuka bude určená najmä pre retailových klientov obsluhovaných prostredníctvom pobočkovej siete banky a privátnych klientov obsluhovaných prostredníctvom Odboru privátneho bankovníctva banky. Ponuka a primárny predaj (upisovanie) bude prebiehať v lehote od 15. augusta 2011 do posledného dňa 12-mesačnej lehoty odo dňa zverejnenia Prospektu Dlhopisov zo dňa 29. júl 2011 alebo do dátumu upísania Dlhopisov v max. sume menovitých hodnôt 60 000 000 Eur, a to podľa toho, ktorý z týchto dvoch dátumov nastane skôr (ďalej len „Deň ukončenia vydávania Dlhopisov“). Celková výška ponuky sa rovná najvyššej sume menovitých hodnôt Dlhopisov, t.j. 60 000 000 Eur. Emisia bude považovaná za úspešnú aj v prípade neupísania celej uvedenej výšky. Ponuka Dlhopisov v rámci prvotného upisovacieho obdobia, t.j. od 15. augusta 2011 do 22. septembra 2011 (ďalej len „prvotné upisovacie obdobie“) je určená investorom, ktorí majú v banke vedenú držiteľskú správu cenných papierov, resp. ktorí o ňu požiadajú. Dlhopisy bude možné nadobudnúť prostredníctvom podania pokynu na nákup Dlhopisov v obchodných miestach banky. Odplata banky za obstaranie kúpy Dlhopisov na základe pokynu retailového klienta podaného na pobočke banky je vo výške 10 Eur. Minimálny objem investície je stanovený na 5 ks Dlhopisov, t.j. 5 000 Eur v menovitej hodnote. Maximálny objem nie je limitovaný. Postup pridelovania Dlhopisov bude korešpondovať s časom prijímania pokynov, pričom posledný zrealizovaný pokyn môže byť krátený tak, aby nebola prekročená výška maximálneho objemu celej emisie. Úhradu kúpnej ceny za Dlhopisy zabezpečí banka bezhotovostným prevodom v deň Dátumu vydania emisie z bežných účtov nadobúdateľov

vedených bankou v súvislosti s držiteľskou správou. V ten istý deň emitent zabezpečí pripísanie Dlhopisov na držiteľský účet vedený pre investora. Nadobúdateľ týmto spôsobom uhradí len takú výšku prostriedkov, ktorá zodpovedá počtu nadobúdaných Dlhopisov. Pokiaľ investor, ktorý podal pokyn na nákup Dlhopisov nebude mať ku dňu Dátumu vydania emisie na príslušnom bežnom účte dostatok finančných prostriedkov v zmysle pokynu, jeho pokyn stráca platnosť a nebude zrealizovaný.

Emisný kurz Dlhopisov počas prvotného upisovacieho obdobia je stanovený na 100% ich menovitej hodnoty. Náklady na vydanie Dlhopisov voči CDCP SR hradí v plnej výške emitent. Majiteľ Dlhopisov bude znášať poplatky spojené s držbou Dlhopisov v zmysle sadzovníka poplatkov príslušného obchodníka s cennými papiermi, ktorý preňho Dlhopisy eviduje.

Pokiaľ sa v rámci lehoty prvotného upisovacieho obdobia neupíše celý maximálny objem emisie, emitent môže ponúkať a vydávať Dlhopisy aj následne, najneskôr však do Dňa ukončenia vydávania Dlhopisov, a to aj neretailovým investorom, a investorom, ktorým banka nevedie držiteľskú správu, pričom banka po Dátume vydania emisie stanoví pre potenciálnych investorov výšku emisného kurzu a príslušnú výšku alikvotného úrokového výnosu za aktuálnych trhových podmienok v čase ponuky, resp. v čase záujmu investora. Emisná cena Dlhopisov nepresiahne 110% ich menovitej hodnoty. Limity na výšku investície, spôsob a termíny úhrady kúpnej ceny a pripísania Dlhopisov po Dátume vydania emisie budú podliehať vzájomnej dohode emitenta s potenciálnym investorom.

Výsledky ponuky budú zverejnené do 30 dní odo Dňa ukončenia vydávania Dlhopisov v sídle emitenta.

Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne výmenné práva. Vydané Dlhopisy budú voľne prevoditeľné.

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia Dlhopisov, ani sa nezaväzuje, že majiteľovi Dlhopisu na požiadanie splatí menovitú hodnotu Dlhopisu pred Dňom splatnosti.

## 5.2. Plán distribúcie a pridelovania

Dlhopisy budú ponúknuté potenciálnym investorom len v Slovenskej republike. Investorovi bude pridelené množstvo Cenných papierov stanovené v pokyne, resp. na základe vzájomnej dohody s emitentom v zmysle postupov uvedených v bode 5.1.

## 5.3. Tvorba cien

Kúpna cena Dlhopisov pre nadobúdateľa sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu, plus príslušný alikvotný úrokový výnos. Alikvotný úrokový výnos pre nákup Dlhopisov k Dátumu vydania emisie (v rámci prvotného upisovacieho obdobia) sa rovná nule.

## 5.4. Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku a obstaranie vydania Cenných papierov 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.

## 6. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

Tatra banka požiada Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, IČO: 00 604 054, zapísanú v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 117/B (ďalej aj len „BCPB“) o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na jej regulovaný voľný trh.

Do predloženia tohto Opisu cenných papierov na schválenie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu BCPB nasledovné emisie dlhopisov - hypotekárnych záložných listov vydané Tatra bankou, a. s.:

Hypotekárny záložný list TB – HZL II	(ISIN: SK4120003518)
Hypotekárny záložný list TB – HZL V	(ISIN: SK4120003880)
Hypotekárny záložný list TB – HZL XVII	(ISIN: SK4120005182)
Hypotekárny záložný list TB – HZL XXX	(ISIN: SK4120005810)
Hypotekárny záložný list TB – HZL 37	(ISIN: SK4120006131)
Hypotekárny záložný list TB – HZL 41	(ISIN: SK4120006172)
Hypotekárny záložný list TB – HZL 47	(ISIN: SK4120006693)
Hypotekárny záložný list TB – HZL 48	(ISIN: SK4120006743)
Hypotekárny záložný list TB 52 FLOAT 3/2/2013	(ISIN: SK4120007030)
Hypotekárny záložný list TB 54 FIX 28/6/2015	(ISIN: SK4120007220)
Hypotekárny záložný list TB 55 Float 1/6/2012	(ISIN: SK4120007311)
Hypotekárny záložný list TB 57 Float 30/7/2012	(ISIN: SK4120007394)
Hypotekárny záložný list TB 58 Fix 7/10/2014	(ISIN: SK4120007428)
Hypotekárny záložný list TB 59 Float 18/11/2013	(ISIN: SK4120007600)
Hypotekárny záložný list TB 60 Float 17/12/2015	(ISIN: SK4120007659)
Hypotekárny záložný list TB 61 Zero 4/2/2014	(ISIN: SK4120007717)

Emitent neuzavrel žiadne dohody so subjektami, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúc likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk na Dlhopisy.

## 7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

- 7.1. Emitent v súvislosti s emisiou nevyužil služby poradcov.
- 7.2. V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, alebo kde audítori vypracovali správu.
- 7.3. V tomto opise cenných papierov sa nenachádzajú vyhlásenia alebo správy znalcov.
- 7.4. V tomto Opise cenných papierov boli získané nasledovné informácie od tretích strán:
  - ratingové hodnotenie emitenta v bode 7.5. (možno získať na [www.moodys.com](http://www.moodys.com))

Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne reprodukované a do tej miery, do akej si je emitent vedomý a je schopný zistiť z informácií, uverejnených týmito tretími stranami, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

- 7.5. Ratingové hodnotenie udelené emitentovi

### **Moody's Investors Service** (december 2010)

Dlhodobý rating vkladov:	A2
Krátkodobý rating vkladov:	Prime - 1
Rating individuálnej finančnej sily:	C-
Výhľad:	negatívny

Vysvetlenie pridelených hodnotení:

- pridelené ratingy vyjadrujú silné postavenie na trhu v korporátnom aj retailovom bankovníctve, dobrú finančnú výkonnosť a likviditu, vysokú schopnosť plniť si svoje finančné záväzky, avšak s citlivosťou na negatívne zmeny pomerov a ekonomických podmienok
- dlhodobý rating pridelený Tatra banke sa nachádza v investičnom stupni

Spoločnosť Moody's Investors Service Ltd. so sídlom One Canada Square, Canary Warf, London E14 5FA, United Kingdom, v zmysle Článku 40 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach podala dňa 12. augusta 2010 žiadosť o registráciu podľa tohto nariadenia, avšak do dátumu vyhotovenia tohoto Opisu cenných papierov nebola žiadosť ešte vybavená.

*Tento Opis cenných papierov tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov. Prospekt cenného papiera je vyhotovený emitentom podľa § 121 a nasl. zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.*

*Platný prospekt pre emisiu s názvom Dlhopis TB 04 Fix 22/9/2016 (ďalej len „Prospekt“) bude tvoriť tento Opis cenných papierov, Registračný dokument zo dňa 29.7.2011 a Súhrnný dokument zo dňa 29.7.2011 po ich schválení NBS a zverejnení emitentom.*

*Prospekt bude zverejnený bezplatným prístupným v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na internetovej stránke [www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk) v záložke O banke/ Hospodárske výsledky/ Prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou, pričom oznámenie o tomto zverejnení bude uverejnené v Hospodárskych novinách.*

*Prospekt môže byť preložený do iných jazykov, v prípade rozporu medzi preloženou verziou a originálom v slovenskom jazyku bude rozhodujúca slovenská verzia.*