



Tatra banka, a.s.

Hypotekárny záložný list TB 68 Fix 14/10/2031

ISIN: SK4120008137 séria 01

4. október 2012

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 PRIJATÉ NA OBCHODOVANIE	5
5. PODMIENKY PONUKY	8
6. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ	9
7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE.....	10
8. AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU	11

RIZIKOVÉ FAKTORY spojené s emitentom a cenným papierom

Na hospodárenie emitenta a hodnotu dlhopisov – hypotekárnych záložných listov ním vydávaných vplýva množstvo faktorov, z ktorých viaceré 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 novej 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 trhovú cenu 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 regulačné zmeny.

Maximálna strata, ktorú môže investor utpieť v prípade kúpy dlhového cenného papiera, je obmedzená výškou jeho prvotnej investície za predpokladu, že dlhový cenný papier nebol investorom použitý na účely zabezpečenia úveru, z ktorého investor získal peňažné prostriedky, za ktoré opäť nakúpil finančný nástroj, nakoľko v takomto prípade sa investor 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 Registračný dokument zo dňa 9.8.2012, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 12.9.2012, tento Opis cenných papierov a Súhrnný dokument zo dňa 4.10.2012 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, 4. októbra 2012

.....
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 – hypotekárne záložné listy, ktoré budú 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. 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 hypotekárnych záložných listov.

3.2. Dôvody ponuky a použitie výnosov

Hypotekárne záložné listy boli vydané z dôvodu zabezpečenia zdrojového krytia hypotekárnych úverov poskytovaných bankou v zmysle ustanovení o vykonávaní hypotekárnych obchodov podľa zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách a zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch.

Celkové náklady na emisiu pozostávajú z nákladov na vydanie týchto hypotekárnych záložných listov – 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 a 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 vydaní všetkých dlhopisov v maximálnej menovitej hodnote emisie 10 000 000 Eur a odhadovaných nákladoch v sume cca 15 670 Eur (bez DPH), odhadovaný výnos z emisie predstavuje 9 984 330 Eur a bude použitý na financovanie hypotekárnych obchodov.

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

4.1. Druh a trieda cenných papierov: dlhopis – hypotekárny záložný list;

označenie cenného papiera medzinárodným identifikač. číslom ISIN: SK4120008137 séria 01;

názov cenného papiera: Hypotekárny záložný list TB 68 Fix 14/10/2031;

najvyššia suma menovitých hodnôt: 10 000 000 Eur;

menovitá hodnota každého cenného papiera: 10 000 Eur;

Dátum vydania emisie cenných papierov: 14. október 2011;

Dátum splatnosti cenných papierov: 14. október 2031 (aj „Deň splatnosti“)

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

K dátumu vyhotovenia tohoto Opisu cenných papierov boli Dlhopisy vydané v celom objeme menovitej hodnoty 10 mil. EUR.

4.2. Právne predpisy, na základe ktorých boli 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“).

4.3. Forma a podoba Cenných papierov:

Cenné papiere boli vydané 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 (za ich splatenie neprevzala záruku žiadna tretia osoba) 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 (v zmysle ktorého sa majitelia hypotekárnych záložných listov považujú za zabezpečených veriteľov a majú právo byť uspokojení z výťažku z oddelenej podstaty tvorenej pohľadávkami emitenta z hypotekárnych obchodov), v emisných podmienkach Dlhopisu a informáciách obsiahnutých v tomto dokumente.

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

Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,00 % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisov.

Kalkulačná báza pre výpočet výnosu je: Act/365

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

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos Dlhopisov ročne, a to k 14. októbru 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 CP a ktorí banku požiadajú o vyplatenie výnosu a menovitej hodnoty Dlhopisu tak, že v žiadosti uvedú číslo svojho účtu vedeného v banke, 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 nepožiada emitenta 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 písomnej žiadosti o výplatu výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisu a podmienka mať otvorený účet vedený v banke, na ktorý požiada emitenta 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 písomnej žiadosti o výplatu výnosu, resp. menovitej hodnoty Dlhopisu a podmienka mať otvorený účet vedený v banke, na ktorý požiada emitenta výnos, resp. menovitú hodnotu Dlhopisu vyplatiť.

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

- nebude vyhotovená na formulári, ktorý emitent vytvorí a bude pre tento účel k dispozícii v pobočkách emitenta,
- nebude podpísaný majiteľom Dlhopisu v tejto žiadosti overený notárom, okrem prípadu, keď bol podpísaný majiteľom Dlhopisu overený zamestnancom emitenta.

Pokiaľ budú Dlhopisy evidované na držiteľskom účte v CDCP SR, emitent si vyhraduje 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 emisnými podmienkami Dlhopisov.

Banka zabezpečí peňažné prostriedky na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie výnosu Dlhopisov tým spôsobom, že použije peňažné prostriedky zo splátok bankou poskytnutých hypotekárnych úverov, prípadne z náhradného krytia v zmysle § 16 ods. 5 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.

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 14. október 2031, 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 emitent.

- 4.10. Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie držiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.
- 4.11. O vydaní emisie rozhodlo predstavenstvo Tatra banky dňa 4. októbra 2011.
- 4.12. Dátum emisie Cenných papierov:
Dátum vydania emisie je 14. október 2011.
- 4.13. Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
- 4.14. Informácie o daniach z príjmu z cenných papierov vybraných pri zdroji:

Podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov výnosy z hypotekárnych záložných listov 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 držiateľskej správy cenných papierov obchodník s cennými papiermi, ktorý drží cenné papiere pre ich majiteľov.

Ak však výnosy z hypotekárnych záložných listov 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 hypotekárnych záložných listov 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 hypotekárnych záložných listov 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

Dlhopisy neboli ponúkané verejnou ponukou s povinnosťou zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle zákona o cenných papieroch a investičných službách. Ponuka bola založená na emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré boli zverejnené v Hospodárskych novinách dňa 7. októbra 2011.

Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola 1 rok od dátumu vydania emisie. Dlhopisy boli vydané tým nadobúdateľom, ktorí po dohode s emitentom zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanoví emitent. Emitentom nebola stanovená ani minimálna ani maximálna výška (čo do počtu cenných papierov alebo investovanej čiastky) žiadostí záujemcov o nadobudnutie Dlhopisov. Emitent na základe úhrady platby investorom zabezpečil pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP SR, resp. u člena CDCP SR alebo do akejkoľvek inej evidencie zaknihovaných cenných papierov v súlade so zákonom o cenných papieroch a investičných službách. Emitent nevydal Dlhopisy nad

stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent zabezpečoval vydanie Dlhopisov takým spôsobom, že nadobúdateľ uhradil len takú výšku prostriedkov, ktorá zodpovedala vopred dohodnutému počtu nadobúdaných Dlhopisov.

Vydávanie Dlhopisov si zabezpečoval emitent sám, vrátane vedenia evidencie prijatých ponúk.

Emitent nestanovil spôsob a čas zverejnenia výsledkov ponuky Dlhopisov.

Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Vydané Dlhopisy sú prevoditeľné bez obmedzenia.

5.2. Plán distribúcie a pridelovania

Dlhopisy boli ponúkané potenciálnym inštitucionálnym investorom len v Slovenskej republike. Investorovi bolo pridelané množstvo Cenných papierov stanovené na základe vzájomnej dohody s emitentom.

5.3. Tvorba cien

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený pásmom 90 – 110 % z menovitej hodnoty Dlhopisov. Cena pre nadobúdateľa sa vypočítala ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu a emisného kurzu dohodnutého s emitentom.

Náklady na vydanie Dlhopisov hradil v plnej výške emitent, nadobúdateľovi neboli zo strany emitenta účtované žiadne poplatky.

5.4. Umiestňovanie a upisovanie

Ponuku a obstaranie vydania Cenných papierov realizoval samotný emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi. Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov.

Vzhľadom na to, že celá emisia bola ponúkaná 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 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 XXX	(ISIN: SK4120005810)
Hypotekárny záložný list TB – HZL 47	(ISIN: SK4120006693)
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 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)
Hypotekárny záložný list TB 61 Zero 4/2/2014	(ISIN: SK4120007717)
Hypotekárny záložný list TB 62 Fix 31/3/2016	(ISIN: SK4120007709)
Hypotekárny záložný list TB 63 Float 15/4/2014	(ISIN: SK4120007857)
Hypotekárny záložný list TB 64 Float 9/6/2013	(ISIN: SK4120007931)
Dlhopis TB 04 Fix 22/9/2016	(ISIN: SK4120008012)
Hypotekárny záložný list TB 65 Float 17/8/2014	(ISIN: SK4120008046)
Hypotekárny záložný list TB 66 Fix 19/2/2015	(ISIN: SK4120008038)

Emitent neuzavrel žiadne dohody so subjektami, ktoré by mali pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní poskytujúci 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)

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 (jún 2012)

Dlhodobý rating vkladov:	A3
Krátkodobý rating vkladov:	Prime - 2
Rating individuálnej finančnej sily:	C-
Výhľad:	negatívny

Vysvetlenie pridelených hodnotení:

- pridelené ratingy vyjadrujú silné postavenie na trhu v korporátnom aj retailovom bankovníctve, silnú finančnú stabilitu, najmä schopnosť generovať príjmy a adekvátnu likviditu, avšak s citlivosťou na neistotu ekonomického prostredia na Slovensku v dôsledku celkového ekonomického spomalenia v krajinách Európskej únie, keďže Slovensko je do veľkej miery závislé na zahraničnom dopyte
- 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 a 31. októbra 2011 bola úspešne zaregistrovaná.

8. AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU

Táto časť Opisu cenných papierov obsahuje údaje, ktoré by boli obvykle uvedené v registračnom dokumente, nakoľko od schválenia a zverejnenia Registračného dokumentu zo dňa 9.8.2012 vypracovaného na účely zostavenia prospektov dlhových cenných papierov vydaných emitentom a schváleného rozhodnutím NBS č. ODT-8558-1/2012 zo dňa 21.8.2012 (ďalej len „**Registračný dokument**“), aktualizovaného Opisom cenných papierov zo dňa 12.9.2012 vypracovaným pre emisiu s názvom Hypotekárny záložný list TB 67 Fix 14/10/2018 a schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-9713-1/2012 zo dňa 21.9.2012, nastali skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť správne hodnotenie emitenta a ním vydaných Dlhopisov investormi. V tejto časti Opisu cenných papierov sú uvedené len tie časti vybraných kapitol Registračného dokumentu, ktoré boli aktualizované, resp. doplnené.

Bod 5.1.2. Registračného dokumentu (Informácia o všetkých významných nových produktoch a/alebo službách emitenta) sa dopĺňa o nasledujúcu informáciu:

„Emitent transformoval svoj útvár retailových stratégií na odštepny závod s názvom Tatra banka a.s., odštepny závod Raiffeisen banka, ktorého vedúcim je Ing. Karol Kováč. Zmena bola zapísaná v Obchodnom registri dňa 20.9.2012. Táto organizačná zložka bude zameraná na ďalší rozvoj skupiny Raiffeisen Bank International v retailovom segmente.“

Tento Opis cenných papierov tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov. Prospekt cenného papiera je vyhotovený podľa § 121 a nasl. zákona o cenných papieroch a investičných službách.

Platný prospekt pre emisiu s názvom Hypotekárny záložný list TB 68 Fix 14/10/2031 (ďalej len „Prospekt“) bude tvoriť:

- *Registračný dokument zo dňa 9.8.2012 vypracovaný na účely zostavenia prospektov dlhových cenných papierov vydaných emitentom, schválený rozhodnutím NBS č. ODT-8558-1/2012 zo dňa 21.8.2012 (ďalej len „Registračný dokument“), aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 12.9.2012 vypracovaným pre emisiu s názvom Hypotekárny záložný list TB 67 Fix 14/10/2018 a schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-9713-1/2012 zo dňa 21.9.2012,*
- *spolu s NBS schválenými a zverejnenými Súhrnným dokumentom zo dňa 4.10.2012 a týmto Opisom cenných papierov.*

Registračný dokument bol zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle emitenta www.tatrabanka.sk v záložke O banke/ Finančné ukazovatele/Prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 28.8.2012, pričom oznámenie o sprístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 28.8.2012.

Opis cenných papierov zo dňa 12.9.2012 bol zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle www.tatrabanka.sk v záložke O banke/ Finančné ukazovatele/Prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 27.9.2012, pričom oznámenie o sprístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 27.9.2012.

Tento Opis cenných papierov, ako aj Súhrnný dokument zo dňa 4.10.2012 budú sprístupnené a zverejnené rovnakým spôsobom (t.j. v sídle emitenta a na webovom sídle www.tatrabanka.sk), pričom oznámenie o sprístupnení bude uverejnené v Hospodárskych novinách.