



**Tatra banka, a.s.**

**Hypotekárny záložný list TB 84 Float 19/8/2020**

**ISIN: SK4120011016 séria 01**

3. september 2015

---

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. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ .....	8
6. NÁKLADY NA PRIJATIE NA OBCHODOVANIE .....	8
7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE.....	8
8. AKTUALIZÁCIA REGISTRAČNÉHO DOKUMENTU .....	10

**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 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 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, a.s., 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 Mgr. Michalom Lidayom 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 19.12.2014, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 21.4.2015 (vyhotoveným pre cenné papiere s názvom Hypotekárny záložný list TB 82 Float 25/3/2018, ISIN: SK4120010604) a Opisom cenných papierov zo dňa 28.5.2015 (vyhotoveným pre cenné papiere s názvom Hypotekárny záložný list TB 83 Fix 29/4/2025, ISIN: SK4120010711) a tento Opis cenných papierov 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 nich obsiahnuté sú podľa najlepších vedomostí a znalostí v súlade so skutočnosťou a neobsahujú žiadne opomenutia, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť jeho význam.

V Bratislave, 3. septembra 2015

.....  
Mgr. Michal Liday  
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

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 hypotekárnych záložných listov.

Ponuka hypotekárnych záložných listov je založená na emisných podmienkach, ktoré sprístupnil emitent na svojom webovom sídle od 18. augusta 2015. Ponuka je realizovaná spôsobom, na ktorý sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt cenného papiera v zmysle Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Ponuka môže prebiehať až do 20. kalendárneho dňa pred Dňom splatnosti (ako je definovaný nižšie).

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

4.1. Emitent požiada o prijatie na obchodovanie všetkých Dlhopisov (ako sú definované v bode 4.2. nižšie), ktoré budú vydané, pričom najvyššia možná suma menovitých hodnôt je 250 mil. EUR. Ku dňu vyhotovenia tohoto dokumentu boli Dlhopisy vydané v celkovej sume menovitých hodnôt 100 000 EUR.

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

označenie cenného papiera medzinárodným identifikač. číslom ISIN: SK4120011016 séria 01

názov cenného papiera: Hypotekárny záložný list TB 84 Float 19/8/2020;

menovitá hodnota každého cenného papiera: 100 000 Eur;

Dátum vydania emisie cenných papierov: 19. august 2015 (ďalej aj „Deň emisie“);

Dátum splatnosti cenných papierov: 19. august 2020 (ďalej aj „Deň splatnosti“)

(ďalej len „Cenné papiere“, resp. „Cenný papier“, alebo „Dlhopisy“, resp. „Dlhopis“, alebo „HZL TB 84“).

4.3. Právne predpisy, na základe ktorých boli/ resp. 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“).

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

Cenné papiere boli, resp. budú 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“).

#### 4.5. Mena emisie Cenných papierov:

Cenné papiere sú denominované v mene Euro.

#### 4.6. 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.

V zmysle §14 a nasl. Zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v aktuálnom znení je menovitá hodnota hypotekárneho záložného listu, vrátane výnosov z neho, riadne krytá pohľadávkami banky z hypotekárnych úverov zabezpečených záložným právom k nehnuteľnostiam alebo je náhradne krytá.

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

Práva spojené s Dlhopismi 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 informáciach obsiahnutých v tomto dokumente.

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

Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 6-mesačný Euribor + 0,50 % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisov.

Na účely výpočtu úrokového výnosu bude použitá výška sadzby 6M EURIBOR fixovaná 2 TARGET dni pred začiatkom úrokového obdobia a zverejnená v súlade s pravidlami príslušného kalkulačného agenta sadzieb Euribor (ku Dňu emisie asociáciou EMMI – European Money Markets Institute). V prípade, že takáto sadzba nebude stanovená, bude použitý posledný predchádzajúci fixovaný 6M EURIBOR. TARGET deň je deň, v ktorý je otvorený Transeurópsky automatizovaný expresný systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase.

Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie odo Dňa výplaty výnosu (vrátane tohto dňa) do nasledujúceho Dňa výplaty výnosu v zmysle emisných podmienok Dlhopisov, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie odo Dňa emisie (vrátane tohto dňa) do prvého Dňa výplaty výnosu.

Kalkulačná báza pre výpočet výnosu je: Act/Act

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

Emitent sa zaväzuje polročne počas piatich rokov - k dňom 19. február a 19. august, a to odo Dňa emisie, okrem tohto dňa, do Dňa splatnosti, vrátane tohto dňa (ďalej len "Deň výplaty výnosu") vyplácať výnos Dlhopisov 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 (exkúpón = 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 Zákom 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 neprípadne na pracovný deň v Slovenskej republike alebo majiteľ Dlhopisu nepožiadá 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 požiadá 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 požiadá 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.

Kalkulačným agentom na výpočet úrokového výnosu je samotný emitent.

**4.9. Dátum splatnosti a mechanizmy na umorovanie pôžičky vrátane postupov splácania**

Dátum splatnosti Dlhopisov je 19. august 2020, kedy emitent jednorázovo vyplatí menovitú hodnotu Dlhopisov ich majiteľom spôsobom a za podmienok uvedených v bode 4.8. Emitent si nevyhradil možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov, ani sa ju nezaviazal vyplatiť majiteľom Dlhopisov na ich požiadanie pred Dňom splatnosti Dlhopisov.

**4.10. Údaj o výnose a jeho výpočte**

Úrokový výnos z Dlhopisu za príslušné úrokové obdobie sa vypočíta ako násobok menovitej hodnoty Dlhopisu, pohyblivej úrokovej sadzby (uvedenej v bode 4.8.) a zlomku vyjadrujúcom podiel dní príslušného úrokového obdobia na celom roku, pričom pre stanovenie tohoto podielu sa použije kalkulačná báza Act/Act (to znamená, že v čitateli zlomku sa použije počet dní príslušného úrokového obdobia a v menovateli skutočný počet dní v roku uplynutých bezprostredne pred aktuálnym dňom výplaty úrokového výnosu.)



- 4.11. Nebolo ustanovené žiadne zastúpenie držiteľov Dlhopisov, ani organizácia zastupujúca investorov.
- 4.12. O vydaní emisie rozhodlo predstavenstvo Tatra banky dňa 11. augusta 2015.
- 4.13. Dátum emisie Cenných papierov:  
Deň emisie je 19. august 2015.
- 4.14. Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.

## 5. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A DOHODY O OBCHODOVANÍ

- 5.1. 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.

Emitent predpokladá, že Dlhopisy budú prijaté na obchodovanie v mesiaci september 2015.

- 5.2. Ponuku a obstaranie vydania Dlhopisov realizuje samotný emitent, ktorý je obchodníkom s cennými papiermi. Emitent taktiež zabezpečuje výplatu výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov. V iných krajinách mimo Slovenska nebol stanovený žiaden ďalší platobný ani depozitný agent.

## 6. NÁKLADY NA PRIJATIE NA OBCHODOVANIE

Odhad celkových nákladov týkajúcich sa prijatia na obchodovanie je vo výške 3 520 Eur (poplatky spojené so schválením prospektu Národnou bankou Slovenska a poplatky BCPB za prijatie a umiestnenie Dlhopisov na regulovaný voľný trh).

## 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** (Jún 2015)

Dlhodobý rating vkladov: Baa1

Krátkodobý rating vkladov: Prime - 2

Výhľad: stabilný

Vysvetlenie pridelených hodnotení:

- pridelené ratingy vyjadrujú silné a stabilné postavenie na trhu v korporátnom aj retailovom bankovníctve, kontinuálne rastúcu finančnú stabilitu a schopnosť generovať príjmy, silnú likviditu a adekvátnu kapitálovú pozíciu;
- 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.

*Tento Opis cenných papierov tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z dvoch samostatných dokumentov. Bol vypracovaný podľa Prílohy č. XIII Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004 z 29. apríla 2004, ktorým sa vykonáva smernica 2003/71/ES Európskeho parlamentu a Rady, pokiaľ ide o informácie obsiahnuté v prospekte, ako aj ich formát, uvádzanie odkazov a uverejnenie týchto prospektov a šírenie reklamy. 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 84 Float 19/8/2020** (ďalej len „Prospekt“) bude tvoriť:*

- *Registračný dokument zo dňa 19.12.2014 vypracovaný ako súčasť prospektu pre emisiu s názvom Hypotekárny záložný list TB 79 Fix 7/4/2020, ISIN: SK4120010299 (ako aj na účely zostavenia prospektov ďalších dlhových cenných papierov vydaných emitentom), schválený rozhodnutím NBS č. ODT-85/2015-1 zo dňa 13.1.2015 (ďalej len „**Registračný dokument**“), aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 21.4.2015 vypracovaným pre emisiu Hypotekárny záložný list TB 82 Float 25/3/2018 a schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-4651/2015-1 zo dňa 28.4.2015 (ďalej len „**Opis cenných papierov pre HZL TB 82**“) a Opisom cenných papierov zo dňa 28.5.2015 vypracovaným pre emisiu Hypotekárny záložný list TB 83 Fix 29/4/2025 a schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-6284/2015-1 zo dňa 4.6.2015 (ďalej len „**Opis cenných papierov pre HZL TB 83**“),*
- *spolu s NBS schváleným a emitentom zverejneným týmto Opisom cenných papierov.*

*Registračný dokument bol zverejnený bezplatným prístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle emitenta [www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk) v záložke: O banke/ Finančné ukazovatele/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 20.1.2015, pričom oznámenie o prístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 20.1.2015.*

*Opis cenných papierov pre HZL TB 82 bol zverejnený bezplatným prístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle emitenta [www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk) v záložke: O banke/ Finančné ukazovatele/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 7.5.2015, pričom oznámenie o prístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 7.5.2015.*

Opis cenných papierov pre HZL TB 83 bol zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle emitenta [www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk) v záložke: O banke/ Finančné ukazovatele/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 10.6.2015, pričom oznámenie o sprístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 10.6.2015.

Vzhľadom k tomu, že menovitá hodnota Dlhopisov je 100 000 EUR a Prospekt je vypracovaný za účelom prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, v zmysle § 121 ods. 3 zákona o cenných papieroch a investičných službách sa vypracovanie súhrnného dokumentu ako súčasť prospektu cenného papiera nevyžaduje.

Tento Opis cenného papiera bude zverejnený rovnakým spôsobom ako boli zverejnené Registračný dokument, Opis cenných papierov pre HZL TB 82 a Opis cenných papierov pre HZL TB 83, t.j. bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle emitenta (Hodžovo námestie 3, Bratislava) a na webovom sídle emitenta [www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk) v záložke O banke/ Finančné ukazovatele/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou, pričom oznámenie o tomto zverejnení bude uverejnené v Hospodárskych novinách.

## 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 19.12.2014, aktualizovaného Opisom cenných papierov pre HZL TB 82 a Opisom cenných papierov pre HZL TB 83, 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 uvedeného Registračného dokumentu, ktoré boli aktualizované, resp. doplnené.

8.1. Bod 11.5. Registračného dokumentu (Predbežné a ostatné finančné informácie) sa dopĺňa o nový bod 11.5.3. v nasledovnom znení:

„11.5.3. Finančné informácie vybrané z Priebežnej konsolidovanej (neauditovanej) účtovnej závierky emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2015 pripravenej podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia:

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015 (v tis. Eur)

	30.6.2015	30.6.2014
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	159 957	174 004
Náklady na úroky a podobné náklady	(16 857)	(20 639)
<b>Výnosové úroky, netto</b>	<b>143 100</b>	<b>153 365</b>
Opravné položky a rezervy na straty	(8 753)	(23 414)
<b>Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek</b>	<b>134 347</b>	<b>129 951</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	83 940	75 516
Náklady na poplatky a provízie	(16 085)	(14 746)
<b>Výnosy z poplatkov a provízií, netto</b>	<b>67 855</b>	<b>60 770</b>
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	13 114	8 695
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej	(141)	382

hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát

Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach	1 317	1 023
Všeobecné administratívne náklady	(105 865)	(112 160)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(8 522)	(16 529)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	(3 764)	2 718
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>98 341</b>	<b>74 850</b>
Daň z príjmov	(23 400)	(18 546)
<b>Konsolidovaný zisk po zdanení</b>	<b>74 941</b>	<b>56 304</b>
<b>Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu</b>	<b>(300)</b>	<b>126</b>
<b>Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení</b>	<b>74 641</b>	<b>56 430</b>

<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 €) v €</b>	<b>942</b>	<b>709</b>
<b>Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 €) v €</b>	<b>4 710</b>	<b>3 545</b>
<b>Základný a zriadený zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 €) v €</b>	<b>4,7</b>	<b>3,5</b>

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2015 (v tis. Eur)

	30.6.2015	31.12.2014
<b>Aktíva</b>		
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	172 749	337 992
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	309 419	239 553
Úvery poskytnuté klientom, brutto	7 595 039	7 201 546
Opravné položky na straty z úverov	(215 746)	(212 878)
Derivátové finančné pohľadávky	66 213	74 440
Finančné aktíva na obchodovanie	12 565	54 410
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	50 782	52 231
Finančné investície držané do splatnosti	1 660 427	1 663 835
Finančné aktíva na predaj	135 867	25 913
Podiely v pridružených spoločnostiach	19 584	22 154
Dlhodobý nehmotný majetok	42 216	46 470
Dlhodobý hmotný majetok	65 616	69 118
Investície do nehnuteľností	46 641	47 591
Splatná daňová pohľadávka	163	418
Odložená daňová pohľadávka	26 161	26 352
Ostatné aktíva	37 512	32 079
<b>Aktíva spolu</b>	<b>10 025 208</b>	<b>9 681 224</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>		
Vklady a bežné účty bánk	145 798	189 868
Vklady klientov	7 859 290	7 337 794
Derivátové finančné záväzky	77 476	82 148
Závazky z dlhových cenných papierov	682 785	739 811
Rezervy na záväzky	43 171	41 966
Splatný daňový záväzok	3 984	6 889
Odložený daňový záväzok	1 306	1 412
Ostatné záväzky	48 691	47 872
Podriadené dlhy	236 238	236 240
<b>Závazky spolu</b>	<b>9 098 739</b>	<b>8 684 000</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	851 528	882 584
Konsolidovaný zisk po zdanení	74 941	114 640
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>926 469</b>	<b>997 224</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>	<b>10 025 208</b>	<b>9 681 224</b>

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015  
(v tis. Eur)

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Nerozdelený zisk	Konsolidovaný zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2015</b>	64 326	(652)	297 439	(7 840)	15 024	503	513 784	114 640	997 224
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-	-	114 640	(114 640)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	(142 379)	-	(142 379)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(230)	-	(2 787)	-	-	-	-	(3 017)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	126	-	74 941	74 641
<b>Vlastné imanie k 30. júnu 2015</b>	<b>64 326</b>	<b>(882)</b>	<b>297 439</b>	<b>(10 627)</b>	<b>15 024</b>	<b>203</b>	<b>486 045</b>	<b>74 941</b>	<b>926 469</b>

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív na predaj	Nerozdelený zisk	Konsolidovaný zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2014</b>	64 326	(760)	296 357	(9 033)	15 068	-	549 814	97 170	1 012 943
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	(44)	-	97 214	(97 170)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	(133 244)	-	(133 244)
Predaj prioritných akcií	-	533	-	6 383	-	-	-	-	6 915
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	893	-	-	-	-	-	893
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	189	-	-	-	-	-	189
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(425)	-	(5 190)	-	-	-	-	(5 615)
Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	503	-	114 640	115 143
<b>Vlastné imanie k 31. decembru 2014</b>	<b>64 326</b>	<b>(652)</b>	<b>297 439</b>	<b>(7 840)</b>	<b>15 024</b>	<b>503</b>	<b>513 784</b>	<b>114 640</b>	<b>997 224</b>

	Základné imanie	Základné imanie – vlastné akcie	Emisné ážio	Emisné ážio – vlastné akcie	Rezervný fond a ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Konsolidovaný zisk po zdanení	Spolu
<b>Vlastné imanie k 1. januáru 2014</b>	64 326	(760)	296 357	(9 033)	15 068	549 814	97 170	1 012 942
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	(44)	(97 214)	(97 170)	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	(133 244)	-	(133 244)
Amortizácia diskontu prioritných akcií	-	-	466	-	-	-	-	466
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(209)	-	(2 548)	-	-	-	(2 757)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	-	56 304	56 430
<b>Vlastné imanie k 30. júnu 2014</b>	<b>64 326</b>	<b>(969)</b>	<b>296 823</b>	<b>(11 581)</b>	<b>15 024</b>	<b>513 784</b>	<b>56 304</b>	<b>933 837</b>

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2015 (v tis. Eur)

	30.6.2015	30.6.2014
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Zisk pred zdanením	98 341	74 850
Úpravy (pozn. 36):	(125 395)	(125 674)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 36)</b>	<b>(27 054)</b>	<b>(50 824)</b>
(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	185 242	387 505
Úvery poskytnuté bankám	(74 247)	(306 877)
Úvery poskytnuté klientom	(395 335)	(247 243)
Derivátové finančné pohľadávky a záväzky	8 265	(679)
Finančné aktíva na obchodovanie	40 747	117 273
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	-	123 752
Finančné aktíva na predaj	(109 072)	(23 572)
Ostatné aktíva	(10 665)	(6 951)
Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Vklady a bežné účty bánk	(44 708)	(241 762)
Vklady klientov	522 177	402 887
Finančné záväzky na obchodovanie	-	9 795
Záväzky z dlhových cenných papierov	(54 286)	1 222
Ostatné záväzky	(819)	(1 457)
<b>Peňažné prostriedky (použitá) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov</b>	<b>41 883</b>	<b>163 069</b>
Platené úroky	(19 382)	(20 720)
Prijaté úroky	138 915	148 868
Daň z príjmov platená	(25 880)	(11 247)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>135 536</b>	<b>279 970</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
(Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti	(185 545)	(466 114)
Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	157 831	295 621
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	49 600	51 898
Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	195	20
Príjmy z predaja alebo vyradenia investícií do nehnuteľností	150	978
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(3 519)	(3 893)
Obstaranie investícií do nehnuteľností	(243)	(1 950)
Založenie alebo navýšenie účasti v pridruženej spoločnosti	-	-
Predaj alebo zníženie účasti v pridruženej spoločnosti	3 907	-
Prijaté dividendy	41	13
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti, netto</b>	<b>22 417</b>	<b>(123 427)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	(3 017)	(2 757)
Podriadený dlh	-	-
Vyplatené dividendy	(142 379)	(133 244)
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(145 396)</b>	<b>(136 101)</b>
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	3 060	421
<b>Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov</b>	<b>15 617</b>	<b>20 963</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 36)	197 809	158 707
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 36)</b>	<b>213 426</b>	<b>179 670</b>

Audítorm neoverená Priebežná konsolidovaná účtovná zvierka emitenta za prvých 6 mesiacov končiacich sa k 30.6.2015, ktorá je súčasťou Polročnej finančnej správy Tatra banky, a.s. ako emitenta cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle

zákona o burze cenných papierov za prvý polrok 2015 (ďalej len „Polročná správa 2015“) je uvedená formou tohoto odkazu na Prílohu č.2 Polročnej správy 2015. Polročná správa 2015 je dostupná na webovom sídle emitenta <http://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/financne-spravy>. Tento Registračný dokument musí byť čítaný spolu s Prílohou č. 2 Polročnej správy 2015, ktorá sa považuje za včlenenú do a tvoriacu časť tohoto Registračného dokumentu. Ostatné časti Polročnej správy 2015 ktoré nie sú včlenené do tohto Registračného dokumentu formou odkazu nie sú pre investorov relevantné.“

8.2. Bod 15. Registračného dokumentu (ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV použitých v Registračnom dokumente) sa dopĺňa o nasledovný text:

„4. Audítorm neoverená Priebežná konsolidovaná účtovná závierka emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2015 pripravená podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia, je uvedené formou odkazu na Prílohu č. 2 Polročnej správy 2015 (viď informácie v bode 11.5.3. Registračného dokumentu). Polročná správa 2015 bola predložená do NBS a zverejnená na webovom sídle emitenta <http://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/financne-ukazovatele/financne-spravy> dňa 28.8.2015. Oznam o jej zverejnení bol uverejnený v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 28.8.2015.“