



Tatra banka, a.s.

Hypotekárny záložný list TB 88 Fix 16/11/2026

ISIN: SK4120012238

25. november 2016

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 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 útvár 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 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 8.3.2016, aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 29.4.2016 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, 25. novembra 2016

.....
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 tržové riziko spojené s týmito cennými papiermi, sa nachádza na strane 2 tohoto Opisu cenných papierov.

3. KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

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.

Ponuka hypotekárnych záložných listov bola založená na emisných podmienkach, ktoré sprístupnil emitent na svojom webovom sídle od 11.11.2016. Ponuka bola 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.

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). Ku dňu vyhotovenia tohoto dokumentu boli Dlhopisy vydané v celkovej sume menovitých hodnôt 50 000 000 EUR, čo je zároveň najvyššia možná suma menovitých hodnôt Dlhopisov.

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

označenie cenného papiera medzinárodným identifikač. číslom ISIN: SK4120012238

názov cenného papiera: Hypotekárny záložný list TB 88 Fix 16/11/2026;

menovitá hodnota každého cenného papiera: 100 000 Eur;

Dátum vydania emisie cenných papierov: 16. november 2016 (ďalej aj „Deň emisie“);

Dátum splatnosti cenných papierov: 16. november 2026 (ďalej aj „Deň splatnosti“)

(ďalej len „Cenné papiere“, resp. „Cenný papier“, alebo „Dlhopisy“, resp. „Dlhopis“, alebo „HZL TB 88“).

4.3. 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“).

4.4. 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“).

4.5. 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 informáciách 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 pevnou úrokovou sadzbou vo výške 1,00% p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisov.

Úrokovým obdobím pre výpočet výnosu sa rozumie obdobie odo Dňa výplaty výnosu (ako je definovaný nižšie), vrátane tohoto dňa, do nasledujúceho Dňa výplaty výnosu, tento deň vynímajúc, pričom prvým úrokovým obdobím je obdobie odo Dňa emisie, vrátane tohoto dňa, do prvého Dňa výplaty výnosu, tento deň vynímajúc.

Konvencia pre výpočet výnosu je: Act/Act

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

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos Dlhopisov ku dňu 16. november každého kalendárneho roka počas obdobia od 16. novembra 2017, vrátane tohoto dňa, do Dňa splatnosti, vrátane tohoto 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 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 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.

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 16. november 2026, kedy emitent jednorazovo 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, pevnej úrokovej sadzby (uvedenej v bode 4.8.) a zlomku vyjadrujúcom podiel skutočného počtu dní v období za ktoré sa výnos stanovuje a čísla 365, alebo čísla 366 v prípade, že sa v období za ktoré sa výnos stanovuje, vyskytne 29. február prestupného roku.

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

4.12. O vydaní emisie rozhodlo predstavenstvo Tatra banky dňa 8. novembra 2016.

4.13. Dátum emisie Cenných papierov:
Deň emisie je 16. november 2016.

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 december 2016.

- 5.2. Ponuku a obstaranie vydania Dlhopisov realizoval 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 5 210 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)

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 (Sept. 2016)

Dlhodobý rating vkladov: Baa1
Krátkodobý rating vkladov: Prime - 2
Výhľad: pozitívny

Vysvetlenie pridelených hodnotení:

- pridelené ratingy vyjadrujú silné a stabilné postavenie na trhu v korporátnom aj retailovom bankovníctve, finančnú stabilitu, silnú finančnú výkonnosť a schopnosť generovať príjmy, silnú likviditu a adekvátnu kapitálovú pozíciu;
- dlhodobý rating pridelený Tatra banke sa nachádza v investičnom stupni
- v septembri 2016 došlo k úprave výhľadu ratingového hodnotenia zo stabilný na pozitívny

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 88 Fix 16/11/2026** (ďalej len „Prospekt“) bude tvoriť:

- Registračný dokument zo dňa 8. marec 2016 vypracovaný ako súčasť prospektu pre emisiu s názvom Hypotekárny záložný list TB 86 Fix 15/2/2023, ISIN: SK4120011461 (ako aj na účely zostavenia prospektov ďalších dlhových cenných papierov vydaných emitentom), schválený rozhodnutím NBS č. ODT-2895/2016-1 zo dňa 17.3.2016 (ďalej len „**Registračný dokument**“), aktualizovaný Opisom cenných papierov zo dňa 29.4.2016 vypracovaným pre emisiu Hypotekárny záložný list TB 85 Float 17/12/2020 a schváleným rozhodnutím NBS č. ODT-5255/2016-1 zo dňa 13.5.2016 (ďalej len „**Opis cenných papierov pre HZL TB 85**“)
- spolu s NBS schváleným a emitentom zverejneným 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/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 24.3.2016, pričom oznámenie o sprístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 24.3.2016.

Opis cenných papierov pre HZL TB 85 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/ Emisné podmienky a prospekty cenných papierov emitovaných Tatra bankou/ dňa 20.5.2016, pričom oznámenie o sprístupnení tohoto dokumentu bolo uverejnené v Hospodárskych novinách v ten istý deň, 20.5.2016.

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 cenných papierov bude zverejnený rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Registračný dokument a Opis cenných papierov pre HZL TB 85, t.j. 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/ 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 8.3.2016 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 nasledujúci text:

„11.5.3. Finančné informácie vybrané z priebežnej konsolidovanej (neaudítovanej) účtovnej závierky emitenta za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2016 pripravenej podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia:

Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2016 (v tis. Eur)

	30.6.2016	30.6.2015
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	155 961	159 957
Náklady na úroky a podobné náklady	(15 720)	(16 857)
Výnosové úroky, netto	140 241	143 100
Opravné položky a rezervy na straty	(4 040)	(8 753)
Výnosové úroky, netto, po zohľadnení opravných položiek	136 201	134 347
Výnosy z poplatkov a provízií	76 452	83 940
Náklady na poplatky a provízie	(16 928)	(16 085)
Výnosy z poplatkov a provízií, netto	59 524	67 855
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov na obchodovanie	10 774	13 114
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov v reálnej hodnote precenených cez výkaz ziskov a strát	(75)	(141)
Čistý zisk (strata) z finančných nástrojov určených na predaj	30 326	-
Čistý zisk (strata) z podielov v pridružených spoločnostiach	-	1 317
Všeobecné administratívne náklady	(122 386)	(105 865)
Osobitný odvod vybraných finančných inštitúcií	(9 631)	(8 522)
Ostatný prevádzkový zisk (strata)	3 316	(3 764)
Zisk pred zdanením	108 049	98 341
Daň z príjmov	(26 108)	(23 400)
Konsolidovaný zisk po zdanení	81 941	74 941
Finančné aktíva na predaj	(16 266)	(300)
Zabezpečenie peňažných tokov	1 260	-
Ostatné súčasti súhrnných ziskov a strát po zdanení daňou z príjmu	(15 006)	(300)
Súhrnný konsolidovaný zisk po zdanení	66 935	74 641
Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 800 €) v €	1 024	942
Základný a zriadený zisk na kmeňovú akciu (menovitá hodnota 4 000 €) v €	5 120	4 710
Základný a zriadený zisk na prioritnú akciu (menovitá hodnota 4 €) v €	5,1	4,7

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30.6.2016 (v tis. Eur)

	30.6.2016	31.12.2015
Aktíva		
Peniaze a vklady v centrálnych bankách	260 748	906 546
Úvery a bežné účty poskytnuté bankám	517 290	125 893
Úvery poskytnuté klientom, brutto	8 300 897	8 144 219
Opravné položky na straty z úverov	(204 075)	(221 182)
Derivátové finančné pohľadávky	59 165	61 850
Finančné aktíva na obchodovanie	29 423	22 357
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	58 790	60 590
Finančné investície držané do splatnosti	1 710 796	1 729 184
Finančné aktíva na predaj	79 362	156 781
Podiely v pridružených spoločnostiach	3	3
Dlhodobý nehmotný majetok	43 132	46 332
Dlhodobý hmotný majetok	66 179	69 285
Investície do nehnuteľností	41 646	42 630
Splatná daňová pohľadávka	3 124	509
Odložená daňová pohľadávka	22 142	24 749
Ostatné aktíva	51 702	45 370
Aktíva spolu	11 040 324	11 215 116
Závazky a vlastné imanie		
Vklady a bežné účty bánk	385 185	357 083
Vklady klientov	8 573 795	8 719 428
Derivátové finančné záväzky	60 830	66 645
Finančné záväzky na obchodovanie	40 246	48 904
Záväzky z dlhových cenných papierov	698 954	688 570
Rezervy na záväzky	42 990	46 953
Splatný daňový záväzok	458	3 342
Odložený daňový záväzok	1 050	1 363
Ostatné záväzky	48 711	50 279
Podriadené dlhy	236 120	236 174
Záväzky spolu	10 088 339	10 218 741
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	870 044	875 813
Konsolidovaný zisk po zdanení	81 941	120 562
Vlastné imanie spolu	951 985	996 375
Záväzky a vlastné imanie spolu	11 040 324	11 215 116

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2016 (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	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Nerozdelený zisk	Súhrnný zisk po zdanení	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2016	64 326	(306)	297	(3 670)	15 431	16 830	338	485 638	120 562	996 373
Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	120 562	(120 562)	-
Navýšenie rezervného	-	-	-	-	407	-	-	(407)	-	-

fondy									
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	(115 190)	-	(115 190)
Predaj vlastných prioritných akcií	-	453	-	5 425	-	-	-	-	5 878
Zisk z predaja kmeňových a prioritných akcií	-	-	(90)	-	-	-	-	-	(90)
Spätné odkúpenie prioritných akcií	-	(148)	-	(1 775)	-	-	-	-	(1 923)
Súhrnný zisk po zdanení	-	-	-	-	-	(16 266)	1 261	-	81 942
Vlastné imanie k 30. júnu 2016	64 326	(1)	297	134	(20)	15 838	564	1 599	490 603
								81 942	951 985

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2016 (v tis. Eur)

	30.6.2016	30.6.2015
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením	108 049	98 341
Úpravy (pozn. 38):	<u>(161 077)</u>	<u>(125 395)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu (pozn. 38)	(53 028)	(27 054)
(Zvýšenie) zníženie prevádzkových aktív:		
Povinná rezerva v Národnej banke Slovenska	647 563	185 242
Úvery poskytnuté bankám	(384 134)	(74 247)
Úvery poskytnuté klientom	(180 981)	(395 335)
Derivátové finančné pohľadávky a záväzky	1 156	8 265
Finančné aktíva na obchodovanie	(7 010)	40 747
Finančné aktíva v reálnej hodnote precenené cez výkaz ziskov a strát	(590)	-
Finančné aktíva na predaj	77 396	(109 072)
Ostatné aktíva	(6 288)	(10 665)
Zvýšenie (zníženie) prevádzkových záväzkov:		
Vklady a bežné účty bánk	27 558	(44 708)
Vklady klientov	(144 801)	522 177
Finančné záväzky na obchodovanie	-	-
Záväzky z dlhových cenných papierov	12 352	(54 286)
Ostatné záväzky	<u>(1 568)</u>	<u>(819)</u>
Peňažné prostriedky (použitý) získané v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmov	(12 375)	41 883
Platené úroky	(17 944)	(19 382)
Prijaté úroky	144 535	138 915
Daň z príjmov platená	<u>(25 079)</u>	<u>(25 880)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	89 137	135 536
Peňažné toky z investičných činností		
(Prírastok) finančných aktív držaných do splatnosti	(437 098)	(185 545)
Úbytok finančných aktív držaných do splatnosti	464 108	157 831
Prijaté úroky z finančných aktív držaných do splatnosti	6 355	49 600

Príjmy z predaja alebo vyradenia dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	56	195
Príjmy z predaja alebo vyradenia investícií do nehnuteľností	162	150
Nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(4 497)	(3 519)
Obstaranie investícií do nehnuteľností	-	(243)
Založenie alebo navýšenie účasti v pridruženej spoločnosti	-	-
Predaj alebo zníženie účasti v pridruženej spoločnosti	-	3 907
Prijaté dividendy	54	41
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	29 140	22 417
Peňažné toky z finančných činností		
(Spätné odkúpenie) alebo predaj prioritných akcií	3 865	(3 017)
Podriadený dlh	-	-
Vyplatené dividendy	(115 189)	(142 379)
Peňažné toky z finančných činností, netto	(111 324)	(145 396)
Vplyv fluktuácie výmenných kurzov na stav peňazí a peňažných ekvivalentov a iné vplyvy	1 988	3 060
Zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	8 941	15 617
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka (pozn. 38)	170 476	197 809
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka (pozn. 38)	179 417	213 426

Audítorsky neoverená konsolidovaná účtovná závierka emitenta za prvých 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2016, 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 2016 (ďalej len „Polročná správa 2016“) je uvedená formou tohoto odkazu na Prílohu č.2 (Priebežná konsolidovaná účtovná závierka za 6 mesiacov končiacich sa 30.6.2016 pripravená podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia) tvoriacu súčasť Polročnej správy 2016. Polročná správa 2016 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 vyššie uvedenou Prílohou č. 2, ktorá sa považuje za včlenenú do a tvoriacu časť tohoto Registračného dokumentu. Ostatné časti Polročnej správy 2016 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:

„ 5. Odkaz na priebežnú neauditovanú konsolidovanú účtovnú závierku emitenta za prvý polrok končiaci sa 30.6.2016, pripravenú podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia, predloženú ako súčasť Polročnej finančnej správy za prvý polrok 2016 do NBS dňa 26.8.2016 a zverejnenú na webovom sídle emitenta dňa 26.8.2016, sa nachádza v závere bodu 11.5.3. Registračného dokumentu. Oznámenie o sprístupnení Polročnej finančnej správy za rok 2016 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 26.8.2016.“

8.3. Za prílohu č.2 Registračného dokumentu sa dopĺňa Príloha č.3 (obsahujúca audítorsky neoverenú Priebežnú individuálnu účtovnú závierku emitenta za 9 mesiacov končiacich sa 30. septembra 2016 pripravenú podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34, ako ho schválila Európska únia) v nasledovnom znení: