

Dluhopisy

TMR F. CR 4,50/22

Základní parametry

Emitent	TMR Finance CR, a.s.
Administrátor, kodační agent	J&T BANKA, a.s.
Hlavní manažer emise	J&T BANKA, a.s.
Aranžér emise	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Zástupce pro zajištění	Patria Corporate Finance, a.s.
Název dluhopisu	Dluhopisy TMR F. CR 4,50/22
ISIN	CZ0003520116
Celkový objem emise	1 500 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota dluhopisu	30 000 CZK
Úrok	4,50 % p. a.
Výplata úroku	Pololetně, vždy 7. 5. a 7. 11.
Měna emise	CZK
Emisní kurs	100 %
Datum emise dluhopisů	7. 11. 2018
Upisovací lhůta	Od 12. 10. 2018 do 1. 10. 2019
Splatnost dluhopisů	7. 11. 2022
Status	Seniorní, zajištěný majetkem a ručitel- ským prohlášením společnosti Tatry mountain resorts, a.s.
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kotace	BCPP
Kovenanty	Viz. "Informace o emisi"
Předčasná splatnost	Ano, nejdříve 1 rok od data emise
Riziková třída	4/9



Popis Emitenta

Dluhopisy vydává nově založená česká společnost TMR Finance ČR, a. s., 100% vlastněná Ručitelem emise, společností Tatry mountain resorts, a.s., (TMR).

Skupina TMR patří mezi největší poskytovatele celoročních turistických služeb ve střední a východní Evropě. Svou obchodní činnost zaměřuje na 3 klíčové segmenty: hory a zábavní parky, hotely a realitní projekty. Provozuje horská střediska v Nízkých a Vysokých Tatrách s celkovou délkou 74 km sjezdek a s přepravní kapacitou přes 52 tisíc osob za hodinu. Tatralandia je největším celoročním akvaparkem ve střední Evropě. V České republice TMR spoluprodukuje lyžařské

středisko Špindlerův Mlýn a nově také skiareál Ještěd, v jehož rozvoji vidí velký potenciál. Společnost působí i v polských Beskydech. V hotelové oblasti disponuje TMR kapacitou více než 2 tisíc lůžek.

Největší výnosy Skupiny tvoří příjmy z prodeje skipasů, lístků na lanovky a ze vstupného do akvaparku. Další výnosy pochází z ubytovacích služeb z hotelů. Společnost TMR získala již popáté za sebou ocenění Středoevropské asociace správy a řízení společností (CECGA) v kategorii nefinanční společnosti za dodržování principů Corporate Governance a za transparentní zveřejňování informací.

Informace o emisi

TMR Finance a.s., vydává čtyřleté zajištěné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,50 % p. a. Výplata úroku probíhá pololetně. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 30 000 CZK, nominální hodnota emise je 1 500 000 000 CZK. Účelem použití finančních prostředků získaných vydáním Dluhopisů je refinancování existujících závazků Skupiny a financování běžné činnosti Skupiny.

Dluhopisy budou zajištěny zástavním právem na vybraný movitý a nemovitý majetek ve vlastnictví Ručitele ve Slovenské republice, zástavním právem na 75% podíl na základním jmění polské společnosti Śląskie Wesole Miasteczko Sp. z o. a zástavním právem na pohledávky Emitenta z LTV účtu, ve prospěch Agenta pro zajištění, Patria Corporate Finance, a.s. Ručitel se do doby splnění všech jeho peněžitých závazků vyplývajících z dluhopisů zavazuje nepřekročit hodnotu LTV ve výši 70 % a poměr čistý dluh/EBITDA udržet pod hodnotou 8. Dluhopisy jsou zajištěné Ručitelským prohlášením společnosti Tatry mountain resorts, a.s. Detailní informace o povinnostech a závazcích Emitenta a Ručitele jsou popsány v Prospektu. Finanční výkazy společnosti TMR, a.s., naleznete na stránce <http://www.tmr.sk/pre-investorov/>.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky v České republice a na Slovensku. Emitent požádal o přijetí Dluhopisu k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Vybrané ekonomické ukazatele

(Ručitel, TMR, a.s., neauditované, konsolidované)

1H 2017/2018

Čistý dluh/EBITDA:	7,6
Dluh/Aktiva:	0,62
Aktiva:	454,2 mil. EUR
Vlastní kapitál:	123,0 mil. EUR

Dluhopis - cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnosti Emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanoveném emisními podmínkami dluhopisu. Dluhopis vyplácí obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervalech. Splatnost jistiny dluhopisu při jeho vydání bývá delší než jeden rok, a běžné jsou například státní dluhopisy s dobou do splatnosti třicet let.

Právní upozornění

Toto propagační sdělení vytvořila J&T BANKA, a. s., (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB a řídí se legislativou ČR. Sdělení není návrhem k uzavření smlouvy. Banka není povinna vstoupit s kteroukoli osobou do smluvního vztahu ani poskytnout jakoukoli službu na základě tohoto sdělení.

Toto sdělení není nabídkou ke koupi či úpisu.

Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě tohoto sdělení nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

Sdělení má pouze informační charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Účelem sdělení naopak v žádném případě není nahradit

prospekt. Banka investory vyzývá, aby se s prospektem seznámili. Prospekt emitenta je k dispozici na www.itbank.cz a v papírové podobě bude dostupný u emitenta, na centrále Banky i na jejích pobočkách. Výroční zprávy a finanční výkazy emitenta jsou k dispozici u emitenta. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se dluhopisů, poskytnou na žádost rovněž pracovníci Banky.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto sdělení, své vlastní zájmy, zejména má přímou či nepřímou účast na těchto subjektech nebo provádí operace s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů.

V případě poskytnutí služby upisování a umístování investičních nástrojů může Banka po ukončení úpisu dluhopisů od emitenta obdržet odměnu za umístování investičních nástrojů. Výše odměny je určena procentuální sazbou z celkového objemu investic do těchto investičních nástrojů zprostředkovaných Bankou. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů pak může Banka po ukončení úpisu vyplatit svým smluvním partnerům (zprostředkovatelům) provizi z objemu zprostředkovaných investic, a to ve výši nepřevyšující odměny Banky.

Obecné informace o pobídkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky www.itbank.cz.

Tento dokument je aktualizován ke dni 10. 10. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.