

Dluhopisy

TMR II 6,00 % / 2021

Základní parametry

Emitent	Tatry Mountain Resorts, 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.
Název dluhopisu	TMR II 6,00 % / 2021
ISIN	SK4120009614
Celkový objem emise	110 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 EUR
Úrok	6,00 % p. a.
Výplata úroku	Ročně, vždy 5. 2.
Měna emise	EUR
Emisní kurs	100 % + AÚV
Datum emise dluhopisů	5. 2. 2014
Upisovací lhůta	Do 5. 8. 2014
Splatnost dluhopisů	5. 2. 2021
Status	Podřízený, nezajištěný
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kotace	BCPB, volný trh
Riziková třída	5/9

jením pohledávek ostatních nepodřízených věřitelů a nemohou být předčasně splacené ani v případě porušení povinností Emitenta. Úrokové výnosy budou vyplaceny za každé výnosové období zpětně, ale pouze tehdy, bude-li podle posledních zveřejněných auditovaných finančních výkazů Emitenta čistý zisk Emitenta po zdanění vyšší než 1,00 EUR a ukazatel seniorního dluhu k EBITDA na úrovni max. 5,25.

Detailní informace k povinnostem a závazkům Emitenta jsou popsány v Prospektu. Finanční výkazy společnosti TMR, a.s., naleznete na stránce <http://www.tmr.sk/pre-investorov/>.

Vybrané ekonomické ukazatele

Finanční rok 2017/2018	
Čistý dluh/EBITDA:	7,6
Dluh/Aktiva:	0,62
Aktiva:	454,2 mil. EUR
Vlastní kapitál:	123,0 mil. EUR



Popis Emitenta

Akciová společnost Tatry mountain resorts (Emitent, TMR) patří mezi největší poskytovatele celoročních turistických služeb ve střední a východní Evropě. Obchodní činnosti Emitenta tvoří 3 klíčové segmenty: hory a aquapark, hotely a realitní projekty. Emitent provozuje horská střediska Nízké Tatry - Jasná, Vysoké Tatry – Tatranská Lomnica, Starý Smokovec, Štrbské pleso s celkovou délkou 67 km sjezdek a s přepravní kapacitou přes 52 tisíc osob za hodinu. Tatralandia je největším celoročním akvaparkem ve střední Evropě. V České republice TMR provozuje lyžařské středisko Špindlerův Mlýn, které má pronajaté na 20 let. V hotelové oblasti (např. Tri Studničky, Hotel Srdiečko, Grandhotel Praha Tatranská Lomnica, Grandhotel Starý Smokovec) disponuje TMR kapacitou více než 2 tisíc lůžek. Největší výnosy Emitenta tvoří příjmy z prodeje skipasů, lístků na lanovky

a ze vstupného do akvaparku. Další výnosy pochází z ubytovacích služeb z hotelů, které Emitent vlastní anebo provozuje. Společnost TMR získala již podruhé 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

Čistý celkový výtěžek emise dluhopisů Emitent použije na výplatu akcionářů Emitenta z důvodů snížení základního jmění TMR, a.s. Dluhopis TMR II je vydávaný podle slovenského zákona, je splatný v roce 2021 a nese ročně vyplácený úrok ve výši 6,00 % p. a. Celkem plánovaná nominální hodnota emise je 110 000 000 EUR.

Pohledávky z Dluhopisů jsou spojené se závazkem podřízenosti, a tak nemohou být v konkurzu uspokojené před uspokojením pohledávek ostatních nepodřízených věřitelů a nemohou být předčasně splacené ani v případě porušení povinností Emitenta. Úrokové výnosy budou vyplaceny za každé výnosové období zpětně, ale pouze tehdy, bude-li podle posledních zveřejněných auditovaných finančních výkazů Emitenta čistý zisk Emitenta po zdanění vyšší než 1,00 EUR a ukazatel seniorního dluhu k EBITDA na úrovni max. 5,25.

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 18. 7. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.