

# Dluhopisy

## TMR II 6,00 % / 2021

### Základní parametry

|                                     |                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Emitent</b>                      | Tatry Mountain Resorts, a.s.     |
| <b>Administrátor, kodační agent</b> | J&T BANKA, a.s.                  |
| <b>Hlavní manažer emise</b>         | J&T BANKA, a.s.                  |
| <b>Aranžér emise</b>                | J&T IB and Capital Markets, a.s. |
| <b>Název dluhopisu</b>              | TMR II 6,00 % / 2021             |
| <b>ISIN</b>                         | SK4120009614                     |
| <b>Celkový objem emise</b>          | 110 000 000 EUR                  |
| <b>Jmenovitá hodnota dluhopisu</b>  | 1 000 EUR                        |
| <b>Úrok</b>                         | 6,00 % p. a.                     |
| <b>Výplata úroku</b>                | Ročně, vždy 5. 2.                |
| <b>Měna emise</b>                   | EUR                              |
| <b>Emisní kurs</b>                  | 100 % + AÚV                      |
| <b>Datum emise dluhopisů</b>        | 5. 2. 2014                       |
| <b>Upisovací lhůta</b>              | Do 5. 8. 2014                    |
| <b>Splatnost dluhopisů</b>          | 5. 2. 2021                       |
| <b>Status</b>                       | Podřízený, nezajištěný           |
| <b>Forma cenného papíru</b>         | Na doručitele                    |
| <b>Podoba cenného papíru</b>        | Zaknihované                      |
| <b>Kotace</b>                       | BCPB, volný trh                  |

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 2014/2015

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Čistý dluh/EBITDA: | 8,8            |
| Sen. dluh/EBITDA:  | 4,4            |
| Dluh/Aktiva:       | 0,62           |
| Aktiva:            | 360,9 mil. EUR |
| Vlastní kapitál:   | 103,3 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 běžně jsou například státní dluhopisy s dobou do splatnosti třicet let.



### 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 Nízke Tatry - Jasná, Vysoké Tatry – Tatranská Lomnica, Starý Smokovec, Štrbské pleso s celkovou délkou 67 km sjezdovek 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.

## Právní upozornění

Toto propagační sdělení vytvořila J&T BANKA, a. s., se sídlem: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 47115378 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB, spadá pod legislativu České republiky a při své činnosti včetně tvorby tohoto dokumentu se řídí českou legislativou.

Pokud je součástí obsahu tohoto dokumentu informace o výkonnosti investičního nástroje nebo služby, týká se tato informace výhradně shrnutí událostí minulých. Žádná z informací uvedených v tomto dokumentu není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a Banka při tvorbě tohoto dokumentu ani neuplatnila žádný postup nebo pravidlo pro jejich tvorbu nebo poskytnutí.

Veškeré informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit prospekt nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Prospekt emitenta je k dispozici na internetových stránkách <http://tmr.sk/pre-investorov/> <http://www.itbank.cz> <http://www.itbank.sk> a v papírové podobě bude dostupný u emitenta, na centrále Banky i na jejich pobočkách. Podrobnější informace

o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se dluhopisů TMR II 6,00 % / 2021 poskytnou na žádost pracovníci Banky.

Informace o investičních nástrojích nejsou nabídkou ke koupi či úpisu. Jejich účelem je poskytnout investorům základní informace. Upozorňujeme, že současná výkonnost investičního nástroje nezaručuje výkonnost budoucí. Investice do investičního nástroje obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky.

Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách. Pro získání čistých hodnot výnosů musí investor zohlednit poplatky účtované Bankou dle platného ceníku.

Odměna osob, které se podílejí na přípravě tohoto dokumentu, není přímo odvozena od obchodů Banky nebo jejich zaměstnanců. Odměna není rovněž přímo odvozena od objemu obchodů provedených investory s investičními nástroji nebo na trzích uvedených v tomto dokumentu. Pravidla pro nastavení výše odměny jsou stanovena tak, aby nedocházelo k ovlivňování objektivitu informací uvedených v tomto dokumentu.

V případě poskytnutí služby upisování a umístování investičních nástrojů může Banka po ukončení úpisu dluhopisů od Emitenta obdržet odměny 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 najdete na internetových stránkách Banky [https://www.itbank.cz/public/93/9f/1d/5118\\_18492\\_politikastret\\_uzajmujtb\\_0.pdf](https://www.itbank.cz/public/93/9f/1d/5118_18492_politikastret_uzajmujtb_0.pdf).

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že pokud dokument obsahuje informace o zdanění, tak takové zdanění závisí na osobních poměrech investora a může se měnit.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má své vlastní zájmy Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto dokumentu. Tyto zájmy spočívají zejména v přímém nebo nepřímém podílu na těchto subjektech nebo v provádění operaci s investičními nástroji tykajícími se těchto subjektů.

Tento dokument je aktualizován ke dni 22. 3. 2016 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.