

# Dluhopisy TMR I 4,50 % / 2018

## 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>Zástupce pro zajištění</b>	Patria Finance, a.s.
<b>Název dluhopisu</b>	TMR I 4,50 % / 2018
<b>ISIN</b>	SK4120009606
<b>Celkový objem emise</b>	70 000 000 EUR
<b>Jmenovitá hodnota dluhopisu</b>	1 000 EUR
<b>Úrok</b>	4,50 % p. a.
<b>Výplata úroku</b>	Pololetně, vždy 17. 6. a 17. 12.
<b>Měna emise</b>	EUR
<b>Emisní kurs</b>	100 % + AÚV
<b>Datum emise dluhopisů</b>	17. 12. 2013
<b>Upisovací lhůta</b>	Do 17. 6. 2014
<b>Splatnost dluhopisů</b>	17. 12. 2018
<b>Status</b>	Seniorní, zajištěný
<b>Forma cenného papíru</b>	Na doručitele
<b>Podoba cenného papíru</b>	Zaknihované
<b>Kotace</b>	BCPB, volný trh
<b>Kovenanty</b>	Viz. "Informace o emisi"
<b>Předčasná splatnost</b>	Ano. Oznámení nejméně 30 dní před každým dnem výplaty úroků
<b>Riziková třída</b>	3/9



## 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 sjezdovek a s přepravní kapacitou přes 52 tisíc osob za hodinu. Tatrandia je největším celoročním akvaparkem ve střední Evropě. V České republice TMR provozuje lyžařské středisko Špišlerův 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 I je vydávaný podle slovenského zákona, je splatný v roce 2018 a nese pololetně vyplácený úrok ve výši 4,50 % p. a. Celkem plánovaná nominální hodnota emise je 70 000 000 EUR.

Závazky z dluhopisů budou po vydání dluhopisů zajištěné zástavním právem k nemovitostem ve vlastnictví Emitenta. Celková hodnota nemovitostí činila v srpnu 2013 více jak 85 milionů EUR. Emitent neumožní zřízení žádného zajišťovacího práva k případnému závazku, který by omezil jeho práva na současný nebo budoucí majetek, aniž by současně se zřízením takového práva nezajistil, že závazky z dluhopisů budou zabezpečeny rovnocenně s takovými zajišťovacími závazky.

Emitent se zavazuje, že až do plného splacení dluhopisů úroveň seniorního dluhu vůči EBITDA nepřesáhne hodnotu 7. 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

## 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 povinná 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.jtBank.cz](http://www.jtBank.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 pobočkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky [www.jtBank.cz](http://www.jtBank.cz).

Tento dokument je aktualizován ke dni 18. 7. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.