

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: | 8,77 |
| Dluh/Aktiva: | 0,68 |
| Aktiva: | 521,7 mil. EUR |
| Vlastní kapitál: | 113,8 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 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 emisí

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.

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 jejich 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 26. 7. 2019 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.