

Základné parametre

Názov dlhopisu	Dlhopisy TMR F. CR 4,50/22
Emitent	TMR Finance CR, a.s.
ISIN	CZ0003520116
Mena emisie	CZK
Menovitá hodnota dlhopisu	30 000 CZK
Celkový objem emisie	1 500 000 000 CZK
Úrok	4,50% p.a.
Výplata úroku	polročne, vždy k 7.5. a 7.11.
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	7.11.2018
Upisovacia lehota	od 12.10.2018 do 1.10.2019
Splatnosť dlhopisov	7.11.2022
Administrátor, manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Kotačný agent	J&T Banka, a. s.
Agent pre zabezpečenie	Patria Corporate Finance, a.s.
Status	seniorný, zabezpečený majetkom a ručiteľským prehlásením spoločnosti Tatro mountain resorts, a.s.
Call opcia	áno, najskôr 1 rok od dátumu emisie
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPP
Kovenanty	áno, vid' „Informácia o emisii“
Riziková trieda podľa metodiky J&T	4/9 (dlhopis so stredným rizikom)

Vybrané ekonomické ukazovatele Ručiteľa neauditované, konsolidované (1H 2017/2018)

Čistý dlh / EBITDA	7,6
Dlh / Aktíva	0,62
Aktíva	454,2 mil. EUR
Vlastný kapitál	123,0 mil. EUR

Popis Emitenta

Dlhopisy vydáva novozaložená česká spoločnosť TMR Financie CR, a. s., 100% vlastnená Ručiteľom emisie, spoločnosťou Tatro mountain resorts, a.s., (TMR).

Skupina TMR patrí medzi najväčších poskytovateľov celoročných turistických služieb v strednej a východnej Európe, svoju obchodnú činnosť zameriava na 3 kľúčové segmenty: hory a zábavné parky, hotely a segment realitné projekty.

Prevádzkuje horské strediská v Nízkych a Vysokých Tatrách s celkovou dĺžkou zjazdoviek až 74 km a s prepravnou kapacitou vyše 52 tisíc osôb za hodinu.

Tatralandia je najväčším celoročným aquaparkom v strednej Európe. V Českej republike TMR spoluprevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn, a po novom aj skiareál Ještěd, v ktorého ďalšom rozvoji vidí spoločnosť veľký potenciál. Spoločnosť pôsobí aj v poľských Beskydách. V hotelovej oblasti disponuje TMR kapacitou viac ako 2 tisíc lôžok.

Najväčšie výnosy Emitenta tvoria príjmy z predaja skipasov, lístkov na lanovky a zo vstupného do aquaparku. Ďalšie výnosy pochádzajú z ubytovacích služieb z hotelov, ktoré Emitent vlastní alebo prevádzkuje.

Spoločnosť TMR získala už piatykrát za sebou ocenenie Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločností (CECGA) v kategórii nefinančné spoločnosti, za dodržiavanie princípov Corporate Governance a za transparentné zverejňovanie informácií.

Dlhopis – cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis podľa slovenského zákona predstavuje povinnosť emitenta splatiť dlžnú čiastku a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovených emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatnosť istiny dlhopisu pri jeho vydaní býva dlhšia ako jeden rok a bežné sú napríklad štátne dlhopisy s dobou do splatnosti tridsať rokov.

Informácie o emisii

TMR Finance CR, a.s., vydáva štvorročné zaistené dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,50% p.a. Výplata úroku prebieha polročne. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 30 000 CZK, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie je 1 500 000 000 CZK. Emitent má právo Dlhopisy predčasne splatiť po uplynutí 1 roka od dátumu emisie.

Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov je refinancovanie existujúcich záväzkov spoločností Skupiny a financovanie bežnej podnikateľskej činnosti.

Dlhopisy budú zabezpečené záložným právom na vybraný hnuiteľný a nehnuteľný majetok Ručiteľa, záložným právom na 75%-ný podiel na základnom imaní poľskej spoločnosti Śląskie Wesoly Miasteczko Sp. z o. a záložným právom na pohľadávky Emitenta z LTV účtu, v prospech Agentu pre zaistenie, spoločnosť Patria Corporate Finance, a.s.. Ručiteľ sa do doby splnenia všetkých jeho peňažných záväzkov vyplývajúcich z dlhopisov zaväzuje neprekročiť hodnotu LTV vo výške 70% a udržať pomer čistý dlh/EBITDA pod hodnotou 8. Dlhopisy sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s.

Podrobné informácie o povinnostiach a záväzkoch Emitenta a Ručiteľa sú popísané v Prospekte. Finančné výkazy spoločnosti TMR, a.s., nájdete na stránke:

<http://www.tmr.sk/pre-investorov/>

Emisia je vydaná podľa českého práva formou verejnej ponuky v Českej republike a na Slovensku. Emitent požiadal o prijatie Dlhopisu na obchodovanie na Burze cenných papierov Praha.

Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie J&T Banky, a. s., so sídlom Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, IČ: 47115378, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 1731, podnikajúcej na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky J&T Banka, a. s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, IČO: 35 964 693, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1320/B (ďalej len „Banka“) v zmysle § 73c a súvisiacich ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, pričom nebolo pripravené podľa všeobecne záväzných právnych predpisov upravujúcich nezávislosť investičného prieskumu a nevzťahuje sa naň zákaz obchodovania pred jeho rozšírením.

Informácie uvedené v tomto dokumente nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním, majú iba informačný charakter a nenahrádzajú Prospekt Emitenta, resp. jeho kompletne zhrnutie.

Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: tmr.sk/pre-investorov/, www.itbank.cz, www.itbanka.sk a v papierovej podobe bude dostupný u Emitenta, v pobočke aj v centrále Banky. Podrobnejšie informácie o výhodách, rizikách a o ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov poskytnú tiež zamestnanci Banky.

Tento dokument je vlastníctvom Banky. Akékoľvek ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie alebo zaznamenávanie informácií alebo ich časti obsiahnutých v tejto prezentácii vyžaduje predchádzajúci súhlas Banky. Šírenie tejto prezentácie alebo jej časti mimo územia Slovenskej republiky môže byť obmedzené alebo zakázané právnym poriadkom tretieho štátu.

Všeobecné upozornenie na riziká

Banka upozorňuje investorov, že hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom pre budúcu výkonnosť. Akékoľvek predpovede o výkonnosti v budúcnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného finančného nástroja alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto popise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou.

Iné upozornenia

Banka výslovne upozorňuje na skutočnosť, že tento dokument môže obsahovať informácie týkajúce sa finančných nástrojov alebo emitentov, u ktorých má vlastné záujmy Banka alebo niektorý zo subjektov, ktorý sa podieľa na príprave tohto dokumentu. Tieto záujmy spočívajú v priamom alebo nepriamom podiele na týchto subjektoch alebo vo vykonávaní operácií s finančnými nástrojmi týkajúcimi sa týchto subjektov.

Banka tiež informuje investorov, že po ukončení úpisu dlhopisov od Emitenta získa odmenu za umiestňovanie dlhopisov. Výška odmeny je stanovená percentuálnou sadzbou z celkového objemu investícií do týchto dlhopisov. Za sprostredkovanie úpisu dlhopisov Banka po ukončení úpisu môže vyplatiť svojim zmluvným partnerom (sprostredkovateľom) províziu z objemu sprostredkovaných investícií do dlhopisov, a to vo výške neprevyšujúcej odmenu Banky.