

DLHOPIS TMR III 4,40/2024

Základné parametre

Názov dlhopisu	Dlhopis TMR III 4,40/2024
Emitent	Tatry mountains resorts, a.s.
ISIN	SK4120014598
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	90 000 000 EUR
Úrok	4,40% p. a .
Výplata úroku	polročne (vždy k 10.4. a 10.10.)
Emisný kurz	100 %
Dátum emisie dlhopisov	10. 10. 2018
Upisovacia lehota	od 2.10.2018 do 20.9.2019
Splatnosť dlhopisov	10.10.2024
Administrátor, Kótačný agent	J&T BANKA, a.s.
Aranžér emisie	J&T BANKA, a.s.
Agent pre zabezpečenie	Patria Corporate Finance, a.s.
Status	seniorné, zabezpečené
Call opcia	áno, najskôr 1 rok od dátumu emisie
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPB
Kovenanty	áno, vid'. „Informácia o emisii“
Cieľový trh	vid'. informácia na druhej strane

Popis emitenta

Akciová spoločnosť Tatry Mountain resorts, a.s. (Emitent, TMR) patrí medzi najväčších poskytovateľov celoročných turistických služieb v strednej a východnej Európe. Obchodné činnosti Emitenta tvoria 3 kľúčové segmenty: hory a zábavné parky, hotely a segment realitné projekty.

Emitent prevádzkuje horské strediská Nízke Tatry - Jasná, Vysoké Tatry - Tatranská Lomnica, Starý Smokovec, Štrbské pleso, 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, ktoré má prenajaté na 20 rokov 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. (napríklad hotel Tri Studničky, Hotel Srdiečko, Grandhotel Praha Tatranská Lomnica, Grandhotel Starý Smokovec)

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

Vybrané ekonomické ukazovatele

Údaje k 30. 4. 2022 (neauditované, konsolidované)

Majetok:	572,9 mil. EUR
Vlastné imanie:	49,4 mil. EUR
Tržby*:	68,7 mil. EUR
EBITDA*:	21,1 mil. EUR

*1H 2021/22

Informácie o emisii

Tatry Mountain Resorts, a.s., vydáva šesťročné zaistené dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,40% p.a. Výplata úroku prebieha polročne. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie je 90 000 000 EUR. Emitent má právo Dlhopisy predčasne splatiť po uplynutí 1 roka od dátumu emisie.

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

Dlhopisy budú zabezpečené záložným právom na vybraný hnutelný a nehnuteľný majetok Emitenta a záložným právom na pohľadávky Emitenta z LTV účtu, v prospech Agenta pre zaistenie, spoločnosť Patria Corporate Finance, a.s. Emitent sa do doby splnenia všetkých jeho peňažných záväzkov vyplývajúcich z dlhopisov zaväzuje neprekročiť hodnotu LTV vo výške 70% a pomer čistý dlh / EBITDA udržať pod hodnotou 8.

Podrobné informácie o povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú popísané v Prospekte. Finančné výkazy spoločnosti TMR, a.s., nájdete na stránke: www.tmr.sk/pre-investorov/

Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky na Slovensku. Emitent požiadal o prijatie Dlhopisu na obchodovanie na Burze cenných papierov Bratislava.

Cieľový trh:

Dlhopis je určený profesionálnym a neprofesionálnym zákazníkom i oprávneným protistranám. Je vhodný pre informovaných a skúsených investorov, ktorí sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov. Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI zodpovedá stupňu 4. Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti dlhopisu, t.j. do 6-tich rokov. V negatívnom cieľovom trhu investičného nástroja sa nachádzajú investori, ktorí nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

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.

Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie spoločnosti J&T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky, (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 kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: www.tmr.sk/pre-investorov/, www.jtbanka.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 na vyžiadanie 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 zároveň upozorňuje, že v prípade daného investičného nástroja, vystupuje ako tvorca trhu. Pravidlá pre riadenie konfliktu záujmov upravujúce postupy riadenia konfliktu záujmov pri činnosti Banky ako tvorca trhu, sú zverejnené na internetovej stránke Banky.

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.