

DLHOPIS TMR VI 5,40/2027

Základné parametre

Názov dlhopisu	TMR VI 5,40/2027
Emitent	Tatry mountain resorts, a.s.
ISIN	SK4000021713
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	65 000 000 EUR
Úrok	5,40% p.a.
Výplata úroku	polročne, vždy k 30. 4. a 28. 10.
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	28. 10. 2022
Upisovacia lehota	28. 10. 2022 do 28. 10. 2023
Splatnosť dlhopisov	28. 10. 2027
Administrátor, manažér emisie	J&T BANKA, a. s.
Kotačný agent	J&T BANKA, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Zabezpečenie	zabezpečený ručiteľským vyhlásením
Call opcia	áno, po 28. 10. 2023
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPB
Finančné kovenanty	LTV < 70%
Ostatné kovenanty	obmedzenie pri predaji založených nehnuteľností alebo iného majetku, povinnosť zložiť na Viazaný účet výťažok z predaja aktív nad 5 mil. EUR
Cieľový trh	vid. informácia na druhej strane

Popis emitenta

Akciová spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s. (TMR) patrí medzi najväčších poskytovateľov celoročných turistických služieb v strednej a východnej Európe. Činnosť Skupiny TMR je sústredená do siedmich kľúčových segmentov: horské strediská, zábavné parky, golf, reštauračné zariadenia, športové služby a obchody, hotely a realitné projekty.

TMR prevádzkuje horské strediská v Nízkych a Vysokých Tatrách, v Českej republike spoluprevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn a od roku 2017 má v dlhodobom prenájme lyžiarsky areál Ještěd. V roku 2019 TMR kúpilo 100 % podiel v rakúskej spoločnosti, ktorá je majiteľom a prevádzkovateľom ľadovcového lyžiarskeho strediska Mölltaler Gletscher a jeho sesterského strediska Ankogel - Mallnitz v Rakúsku. Spolu tak spoločnosť spravuje 152 km zjazdoviek.

Spoločnosť pôsobí aj v poľských Beskydách. Koncom roku 2018 vstúpilo TMR do golfového segmentu formou prenájmu Golf & Ski Resort Ostravice a krátko na to aj do Golf Resortu Kaskáda – obe zmluvy sú na obdobie 20 rokov.

Tatralandia je najväčším celoročným aquaparkom v strednej Európe, v hotelovej oblasti disponuje TMR kapacitou viac ako 2 800 lôžok.

Z pohľadu rozloženia výnosov, najväčšia časť pochádza z predaja skipasov a lístkov na lanovky v lyžiarskych strediskách a z ubytovacích služieb v hoteloch, ktoré Emitent vlastní a/alebo prevádzkuje a z ostatných služieb poskytovaných v sieti reštauračných zariadení na svahoch či v športových obchodoch. Okrem uvedených obchodných činností Emitent rozvíja svoje aktivity v oblasti realitných projektov, z ktorých sa očakávajú výnosy z predaja, prenájmu a prevádzky priestorov a hotelov.

Spoločnosť TMR získala viackrát 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

* Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI. Ide o škálu medzi 1 až 7, kde 1 predstavuje nízke riziko, 7 vysoké.

Aktualizované ku dňu 27. 9. 2022. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.

Informácie o emisii

Tatry mountain resorts, a.s., vydáva päťročné seniorné zaistené dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou 5,40 % p. a. , s polročnou výplatom úroku.

Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie je 65 mil. EUR.

Výťažok z emisie Dlhopisov bude použitý na refinancovanie existujúcich záväzkov Emitenta a financovanie jeho bežných podnikateľských aktivít.

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

Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky na Slovensku a v Českej republike. 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, tj. do 5 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 časť a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovených emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatenosť 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 kompletne zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: www.tmr.sk/pre-investorov/ a 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.