

Dluhopisy TMR 6,00 % / 2021

Základné parametre

| | |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| Emitent | Tatry Mountain Resorts, a.s. |
| Administrátor, kотаčný agent | J&T BANKA, a.s. |
| Hlavný manažér emisie | J&T BANKA, a.s. |
| Aranžér emisie | J&T IB and Capital Markets, a.s. |
| Názov dlhopisu | TMR II 6,00% / 2021 |
| ISIN | SK4120009614 |
| Celkový objem emisie | 110.000.000,- EUR |
| Menovitá hodnota dlhopisu | 1.000,- EUR |
| Úrok | 6,00 % p.a. |
| Výplata úroku | Ročne, vždy 5. februára |
| Mena emisie | EUR |
| Emisný kurz | 100 % + AÚV |
| Dátum emisie dlhopisov | 5.2.2014 |
| Upisovacia lehota | Do 5.8.2014 |
| Splatnosť dlhopisov | 5.2.2021 |
| Status | Podriadený, nezaistený |
| Forma cenného papiera | Na doručiteľa |
| Podoba cenného papiera | Zaknihované |
| Kotácia | BCPB, voľný trh |
| Predčasné splatenie | Nie |



Popis Emitenta

Akciová spoločnosť Tatry mountain resorts (Emitent, TMR) patrí medzi najväčších poskytovateľov celoročných turistických služieb v strednej a východnej Európe. Obchodné činnosti Emitenta tvoria 3 kľúčové segmenty: Hory a Aquapark, Hotelierstvo a Realitné projekty. Emitent prevádzkuje horské strediská Nízke Tatry – Jasná, Vysoké Tatry – Tatranská Lomnica, Starý Smokovec a Štrbské pleso s celkovou dĺžkou zjazdoviek 67 km s prepravnou kapacitou viac ako 52 tisíc osôb za hodinu. Aquapark Tatralandia je najväčším celoročným vodným zábavným parkom v strednej Európe. V Českej republike TMR prevádzkuje lyžiarske stredisko Špindlerův Mlýn, ktoré má v prenájme na 20 rokov. Hotelierstvo disponuje kapacitou viac ako 2 tisíc lôžok v zariadeniach ako sú napríklad Tri Studničky, Hotel Srdiečko, Grandhotel Praha Tatranská Lomnica alebo 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. Za finančný rok končiaci 31.10.2012 tvorili podľa konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta tržby 41,880 miliónov eur, čistý zisk po zdanení 10,186 tisíc eur a vlastný majetok takmer 276,416 miliónov eur.

Informácie k emisii

Čistý celkový výťažok emisie dlhopisov Emitent použije na výplatu akcionárov Emitenta z dôvodu zníženia základného imania TMR, a.s.

Dlhopis TMR II je vydávaný podľa slovenského zákona, je splatný v roku 2021 a nesie ročne vyplácaný úrok vo výške 6.00 % p.a. Celková plánovaná nominálna hodnota emisie je 110 000 000 EUR.

Pohľadávky z Dlhopisov sú spojené so záväzkom podriadenosti, a tak nemôžu byť v konkurze uspokojené pred uspokojením pohľadávok ostatných nepodriadených veriteľov a nemôžu byť predčasne splatené ani v prípade porušenia povinnosti Emitenta.

Úrokové výnosy budú vyplatené za každé výnosové obdobie spätne, ale iba vtedy ak bude podľa posledných zverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta čistý zisk Emitenta po zdanení vyšší než 1,- EUR a ukazovateľ seniorného dlhu k EBITDA na úrovni max. 5,25.

Detailné informácie k povinnostiam a záväzkom Emitenta sú popísané v Prospekte. Finančné výkazy spoločnosti TMR, a.s. nájdete na stránke <http://www.tmr.sk/pre-investorov/>

Dlhopis – cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis predstavuje povinnosti Emitenta splatiť dlžnú sumu a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovenom emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatenosť istiny dlhopisu pri jeho vydaní býva dlhšia ako jeden rok. Bežné sú napríklad štátne dlhopisy s lehotou splatnosti tridsať rokov.

Upozornenie na riziká

Investície do finančných nástrojov sú spojené s rizikom, ktoré závisí od zvolenej investičnej stratégie. 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 opise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

S investíciou do dlhových cenných papierov je spojené hlavne (i) riziko insolventnosti (Emitent môže byť dočasne alebo trvale neschopný splatiť dlžnú sumu. Jeho schopnosť splniť záväzky závisí hlavne od faktorov ako veľkosť Emitenta, oblasť podnikania, politická a ekonomická situácia v krajine Emitenta.); (ii) riziko zmeny úrokových sadzieb (zníženie úrokových sadzieb vplýva na výnos cenných papierov s fixným úrokom pozitívne a zvýšenie úrokových sadzieb vplýva na výnos negatívne). Základnou mierou, ktorou sa meria úrokové riziko pevne úročených cenných papierov a portfólií, v ktorých sú zastúpené, je durácia. Vypočíta sa ako vážený priemer splatnosti všetkých peňažných tokov, hlavne istiny a kupónov. Čím je durácia vyššia, tým vyššia je citlivosť cenného papiera na zmeny úrokových sadzieb na dlhohorisovom trhu. 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.

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., pobočky zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, IČO: 35 964 693, zapísanej 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.

Všetky informácie uvedené v tomto materiáli majú iba informačný charakter a ich cieľom nie je nahradiť prospekt alebo poskytnúť jeho kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: <http://www.tmr.sk/pre-investorov/>, www.it-banka.sk, www.jtbank.cz 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 TMR II 6 %/ 2021 poskytnú zamestnanci BANKY.

Tento dokument slúži len na informačné účely a nepredstavuje akúkoľvek ponuku uzavrieť zmluvu týkajúcu sa uvedeného finančného nástroja alebo investičnej služby s osobou, ktorá odpovie na toto marketingové oznámenie, a neobsahuje ani výzvu, aby osoba, ktorá odpovie na toto marketingové oznámenie, predložila ponuku uzavrieť zmluvu týkajúcu sa uvedeného finančného nástroja alebo

investičnej služby. Tento dokument ani ktorákoľvek jeho časť nie je podkladom na uzavretie akejkoľvek zmluvy alebo dojednanie záväzku akéhokoľvek druhu, ani sa naň nemožno odvolávať v súvislosti s uzavretím akejkoľvek zmluvy alebo dojednaním akéhokoľvek záväzku a nemá za cieľ pôsobiť ako presvedčanie alebo odporúčanie na uzavretie akejkoľvek zmluvy alebo na dojednanie záväzku akéhokoľvek druhu.

Tento dokument je vlastníctvom Banky. Akékoľvek ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie alebo zaznamenávanie informácií alebo ich časti obsiahnutých v tejto prezentácii vyžaduje predchádzajúci súhlas spoločnosti Banky. Šírenie tejto prezentácie alebo jej časti mimo územia Slovenskej republiky môže byť obmedzené alebo zakázané právnym poriadkom tretieho štátu. Aktualizované ku dňu: 3. 2. 2014. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.