

## Základné parametre

Názov dlhopisu	TMR II 6,00%/2021
Emitent	Tatry mountains resorts, a.s.
ISIN	SK4120009614
Mena emisie	EUR
Úrok	6,00 % p. a.
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Splatnosť dlhopisov	5. 2. 2021
Administrátor, kотаčný agent, hlavný manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a. s.
Celkový objem emisie	110 000 000 EUR
Mena emisie	EUR
Emisný kurz	100 % + AÚV
Dátum emisie dlhopisov	5. 2. 2014
Upisovacia lehota	do 5. 8. 2014
Výplata úroku	ročne, vždy 5. februára
Status	podriadený, nezaistený
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihované
Kotácia	BCPB, voľný trh
Predčasné splatenie	nie
Riziková trieda podľa internej metodiky J&T	5/9* (dlhopis s vyšším rizikom)

## Vybrané ekonomické ukazovatele

### finančný rok 2017/2018

Čistý dlh / EBITDA	8,77
Dlh / Aktíva	0,68
Aktíva	521,7 mil. EUR
Vlastný kapitál	113,8 mil. EUR

## 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 (napr. 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 piatkrát 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.

\* Riziková triedu finančného nástroja určuje interná metodika J&T Banky, ktorá komplexne vyhodnocuje široké spektrum faktorov ako sú napr. volatilita, likvidita, splatnosť alebo rating.

Aktualizované ku dňu 29. 07. 2019. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.

## Informácie o 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 1,00 EUR a ukazovateľ seniorného dlhu k EBITDA na úrovni maximálne 5,25. Detailné informácie o povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú popísané v prospekte. Finančné výkazy spoločnosti TMR, a. s., nájdete na stránke: [www.tmr.sk/pre-investorov/](http://www.tmr.sk/pre-investorov/)

### 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 kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: [www.tmr.sk/pre-investorov](http://www.tmr.sk/pre-investorov), [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz), [www.jtbanka.sk](http://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 TMR 6,00 %/2021 poskytnú 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 určité konkrétne investory, 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.