

## Základné parametre

Úrok	4,50 % p. a.
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Splatnosť dlhopisov	17. 12. 2018
Administrátor, kотаčný agent, hlavný manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a. s.
Zástupca pre zabezpečenie	Patria Finance, a. s.
ISIN	SK4120009606
Celkový objem emisie	70 000 000 EUR
Mena emisie	EUR
Emisný kurz	100 % + AÚV
Dátum emisie dlhopisov	17. 12. 2013
Upisovacia lehota	do 17. 6. 2014
Výplata úroku	polročne, vždy 17. júna a 17. decembra
Status	seniorný, zaistený
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihované
Kotácia	BCPB, voľný trh
Zaistenie	kovenanty (pozri „Informácie o emisii“)
Predčasné splatenie	oznámenie najmenej 30 dní pred každým dňom výplaty úrokov
Riziková trieda podľa internej metodiky J&T	3/9 (dlhopis s nižším rizikom)

## Vybrané ekonomické ukazovatele

Finančný rok 2017/2018	
Čistý dlh/EBITDA	7,6
Dlh/Aktíva	0,62
Aktíva	454,2 mil. EUR
Vlastný imanie	123,0 mil. EUR

## Popis Emitenta

Akciová spoločnosť Tatry mountain resorts (Emitent, TMR) patrí medzi najväčších poskytovateľov celoročných turistických služieb v strednej a vo 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. Aquapark Tatralandia je najväčším celoročným vodným zábavným parkom v strednej Európe. V Česku 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.

Spoločnosť TMR získala už druhýkrát 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

Celkový čistý výťažok emisie dlhopisov Emitent použije na výplatu akcionárov Emitenta z dôvodu zníženia základného imania TMR, a. s. Dlhopis TMR I je vydávaný podľa slovenského zákona, splatný v roku 2018 s polročnou výplatou kupónu s úrokom vo výške 4,50 % p. a. Celková plánovaná nominálna hodnota emisie je 70 000 000 EUR. Závazky z dlhopisov po vydaní dlhopisu budú zabezpečené záložným právom na nehnuteľnosti vo vlastníctve Emitenta. Celková hodnota nehnuteľností tvorila v auguste 2013 viac ako 85 miliónov eur.

Emitent neumožní zriadenie žiadneho zabezpečovacieho práva na prípadný záväzok, ktorý by obmedzil jeho práva na súčasný alebo budúci majetok, pokiaľ by súčasne so zriadením takéhoto práva nezaistil, že záväzky z dlhopisov budú zabezpečené rovnocenne s takýmito zabezpečovacími záväzkami. Emitent sa zaväzuje, že do plného splatenia dlhopisov úroveň seniorného dlhu voči EBITDA nepresiahne hodnotu 7.

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 Pobrežní 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: [www.jtglobalfinanceii.com](http://www.jtglobalfinanceii.com), [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 výhodách, rizikách a o ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov TMR 4,50%/2018 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.