

## VÝZVA NA UPÍSANIE NOVÝCH AKCIÍ A VÝZVA NA UPLATNENIE PRÁVA NA PREDNOSTNÉ UPISOVANIE AKCIÍ V SPOLOČNOSTI

### TATRY MOUNTAIN RESORTS, A.S.

podľa § 210 v spojení s § 204a zákona č. 513/1991  
Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších  
predpisov (ďalej ako „**Obchodný zákonník**“).

Dňa 17. mája 2024 sa uskutočnilo valné zhromaždenie (ďalej len „**Valné zhromaždenie**“) spoločnosti **Tatry mountain resorts, a.s.** so sídlom Demänovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, IČO: 31 560 636, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Žilina v oddiel Sa, vložka č. 62/L (ďalej len „**Spoločnosť**“).

Valné zhromaždenie vo svojom uznesení č. 3 poverilo predstavenstvo Spoločnosti, aby v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka (najmä § 210 v spojení s § 203 a nasl.) a za podmienok určených stanovami Spoločnosti rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti v aktuálnej výške 46.950.386,- EUR o sumu v maximálnej výške 44.210.530,- EUR, teda do celkovej výšky najviac 91.160.916,- EUR, a to vydaním a upísaním najviac 6.315.790 kusov nových akcií (ďalej len „**Poverenie**“), pričom k zápisu Poverenia do Obchodného registra došlo dňa 27. mája 2024. Notárska zápisnica z Valného zhromaždenia bola uložená dňa 21. mája 2024 do zbierky listín Obchodného registra.

Dňa 29. mája 2024 predstavenstvo Spoločnosti rozhodlo o zvýšení základného imania Spoločnosti (ďalej len „**Rozhodnutie Predstavenstva**“) z doterajšej výšky 46.950.386,- EUR najviac o sumu 44.210.530,- EUR (slovom: štyridsaťštyri miliónov dvestodesaťtisíc päťsto tridsať euro ) na konečnú výšku základného imania Spoločnosti 91.160.916,- EUR (slovom: deväťdesiatjeden miliónov stošesťdesiatšesť tisíc deväťsto šesťnásť euro), a to vydaním a upísaním najviac 6.315.790 (slovom: šesť miliónov tristo päťnásť tisíc sedemsto deväťdesiat) kusov nových kmeňových akcií na doručiteľa v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou každej jednej akcie vo výške 7,- EUR (slovom: sedem euro), pri emisnom kurze vo výške 19,- EUR (slovom: deväťnásť euro) na jednu akciu (ďalej ako „**Nové Akcie**“). S upísanými Novými Akciami nie sú spojené žiadne osobitné práva. Rozhodnutie Predstavenstva bolo uložené dňa 30. mája 2024 do zbierky listín Obchodného registra.

## CALL TO NEW SHARES SUBSCRIPTION AND CALL TO EXERCISE THE RIGHT TO PREFERENTIAL SUBSCRIPTION OF SHARES IN THE COMPANY

### TATRY MOUNTAIN RESORTS, A.S.

according to Section 210 in connection with  
Section 204a of the Slovak Act No. 513/1991 Coll.  
Commercial Code, as later amended (the  
“**Commercial Code**“).

On 17 May 2024, a general meeting (the “**General Meeting**“) of **Tatry mountain resorts, a.s.**, with its registered office at Demänovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, Company ID No. (IČO): 31 560 636, registered in the Commercial Register maintained by the District Court of Žilina under Section Sa, Insert No. 62/L (the “**Company**“) was held.

The General Meeting in its resolution No. 3 authorized the Company's Board of Directors to, in accordance with the provisions of the Commercial Code (especially Section 210 in connection with Section 203 et seq.) and under the conditions determined by the Company's Articles of Association, decided to increase the Company's registered share capital in the current amount of EUR 46,950,386 by an amount of maximum of EUR 44,210,530, i.e. up to a maximum of EUR 91,160,916, by issuing and subscribing no more than 6,315,790 new shares (the “**Authorization**“), while the Authorization was registered in the Commercial Register on 27 May 2024. The notarial minutes of the General Meeting were recorded on 21 May 2024 in the Collection of Deeds of the Commercial Register.

On 29 May 2024, the Company's Board of Directors decided to increase the Company's registered share capital (the “**Decision of the Board of Directors**“) from the current amount of EUR 46,950,386 by a maximum of EUR 44,210,530 (in words: forty-four million two hundred and five hundred and thirty euros) to the final amount of the Company's registered share capital EUR 91,160,916 (in words: ninety-one million one hundred sixty thousand nine hundred and sixteen euros), by issuing and subscribing no more than 6,315,790 (in words: six million three hundred and fifteen thousand seven hundred and ninety) pieces of new bearer ordinary shares in book-entry form with a nominal value of each share in the amount of EUR 7 (in words: seven euros), at an issue price of EUR 19 (in words: nineteen euros) per share (the “**New Shares**“). No special rights are associated with the New Shares. The Decision of the Board of Directors was registered in the Collection of Deeds of the Commercial Register on 30 May 2024.

Zvýšenie základného imania sa uskutoční prostredníctvom verejnej ponuky Nových Akcií, pre ktorú sa požaduje zverejniť prospekt podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len „**Prospektové nariadenie**“). Za týmto účelom predstavenstvo Spoločnosti vypracovalo prospekt (ďalej len „**Prospekt**“). Prospekt bol dňa 31. mája 2024 predstavenstvom predložený na schválenie Národnej banke Slovenskej republiky, ako príslušnému orgánu podľa Prospektového nariadenia a § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov. Po schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska bude jeho schválenie oznámené príslušnému orgánu Českej republiky pre účely verejnej ponuky a prijatia Nových Akcií na obchodovanie v Českej republike a aj príslušnému orgánu Poľskej republiky pre účely verejnej ponuky a prijatia Nových Akcií na obchodovanie v Poľskej republike.

Po schválení a notifikácii bude Prospekt zverejnený vo vyhradenej časti webového sídla Spoločnosti [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), sekcia *Pre investorov*. Akcionári a investori by si pred akýmkoľvek rozhodnutím upísať Nové Akcie mali preštudovať Prospekt ako celok, vrátane jeho rizikových faktorov a všetkých informácií o Spoločnosti, Nových Akciách a ich ponuke.

Nové Akcie budú vydávané a ponúkané Spoločnosťou na území:

- a) Slovenskej republiky a Českej republiky formou verejnej ponuky v rámci upísania prostredníctvom spoločnosti **J&T BANKA, a.s.**, so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 471 15 378, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 1731, ktorá pôsobí v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky **J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky**, so sídlom Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č. 1320/B (ďalej len „**J&T Banka**“); a
- b) Poľskej republiky formou verejnej ponuky, pre ktorú sa požaduje zverejniť prospekt,

The share capital increase will be carried out through a public offering of the New Shares, for which a prospectus is required to be published in accordance with the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published upon the public offer of securities or their acceptance on trading on a regulated market, and on the repeal of Directive 2003/71/EC (the “**Prospectus Regulation**”). For this purpose, the Board of Directors of the Company has drawn up a prospectus (the “**Prospectus**”). On 31 May 2024, the prospectus was submitted by the Board of Directors for approval to the National Bank of the Slovak Republic, as the competent authority pursuant to the Prospectus Regulation and Section 120(1) of the Slovak Act No. 566/2001 Coll. on Securities and Investment Services, as later amended. After the Prospectus has been approved by the National Bank of Slovakia, its approval will be notified to the competent authority of the Czech Republic for the purposes of the public offer and acceptance of the New Shares for trading in the Czech Republic and also to the competent authority of the Republic of Poland for the purposes of the public offer and acceptance of the New Shares for trading in the Republic of Poland.

After approval and notification, the Prospectus will be published in a specific part of the Company's website [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), section *Investor relations*. The shareholders and the investors should read the Prospectus in its entirety, including its risk factors and all information about the Company, the New Shares and their offer, before making any decision to subscribe the New Shares.

The New Shares will be issued and offered by the Company in the territory:

- a) of the Slovak Republic and the Czech Republic in the form of a public offer by way of subscription through the company J&T BANKA, a.s., with its registered office at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, ID No. (IČO): 471 15 378, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert No. 1731, which operates in the Slovak Republic through its branch J&T BANKA, a.s., a branch of a foreign bank, with its registered office Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovak Republic, ID No. (IČO): 35 964 693, registered in the Commercial Register of the Municipal Court Bratislava III, Section: Po, Insert No. 1320/B (“**J&T Bank**”); and
- b) the Republic of Poland in the form of a

v rámci upísania prostredníctvom spoločnosti **mBank S. A.**, so sídlom ul. Prosta 18, 00-850 Varšava, Poľská republika, zapísaná do registra podnikateľov Národného súdneho registra vedenom Okresným súdom pre hlavné mesto Varšava, pod číslom KRS 0000025237 (ďalej len „**mBank**“).

(J&T Banka a mBank tiež spolu ako **Manažéri** a každý jednotlivito ako **Manažér**).

Predstavenstvo Spoločnosti v súlade so stanovami, príslušnými právnymi predpismi a Prospektom rozhodlo, že Nové Akcie budú upisované v rámci dvoch kôl:

- 1) Prvé kolo ponuky – spočíva v ponuke na upísanie Nových Akcií existujúcim akcionárom podľa § 204a Obchodného zákonníka (podrobnejšie v bode (i) nižšie); a
- 2) Druhé kolo ponuky – spočíva v ponuke Nových Akcií na upísanie akcionárom (mimo režimu § 204a Obchodného zákonníka) a tretím osobám ako investorom (podrobnejšie v bode (ii) nižšie).

Na základe Rozhodnutia Predstavenstva, Poverenia a Prospektu predstavenstvo Spoločnosti **týmto vyzýva doterajších akcionárov a vybrané tretie osoby v zmysle Prospektu** nasledovne.

(i) Prvé kolo ponuky – upísanie Nových Akcií existujúcimi akcionármi

Predstavenstvo v súlade s § 204a ods. 3 v spojení s § 210 Obchodného zákonníka určuje, že rozhodujúcim dňom na uplatnenie práva podľa § 204a Obchodného zákonníka je 3. jún 2024 (ďalej len „**Rozhodujúci deň**“).

Akcionári Spoločnosti môžu upísať Nové Akcie prostredníctvom uplatnenia práva podľa § 204a Obchodného zákonníka v lehote 14 (slovom: štrnástich) kalendárnych dní začínajúcich od 10. júna 2024 (vrátane) do 24. júna 2024, 16:00 SELČ. Upísanie podľa predchádzajúcej vety sa uskutoční doručením písomnej objednávky o upísanie Nových Akcií prostredníctvom:

- (a) J&T Banka pre akcionárov, ktorých účty sú vedené v depozitároch na území Slovenskej republiky alebo Českej republiky; a
- (b) mBank pre akcionárov, ktorých účty sú vedené v depozitároch na území Poľskej

public offer, for which a prospectus is required to be published, as part of the subscription through company **mBank S. A.**, with its registered seat at ul. Prosta 18, 00-850 Varšava, Republic of Poland, registered with the business register of the National court register held by the District Court of Warsaw, under registration No. KRS 0000025237 („**mBank**“).

(J&T Bank and mBank also together as the **Managers** and each individually as the **Manager**).

The Board of Directors of the Company, in accordance with the Articles of Association, relevant legal regulations and the Prospectus, decided that the New Shares will be subscribed in two rounds:

- 1) The first round of the offer – consists of an offer for subscription of the New Shares to the existing shareholders according to Section 204a of the Commercial Code (more details in paragraph (i) below); and
- 2) The second round of the offer – consists of an offer of the New Shares for subscription to shareholders (outside the regime of Section 204a of the Commercial Code) and to third parties as investors (more details in point (ii) below).

Based on the Decision of the Board of Directors, the Authorization and the Prospectus, the Company's Board of Directors **hereby calls out the existing shareholders and selected third parties in accordance with the Prospectus** as follows.

(i) First round of the offer – subscription of the New Shares by the existing shareholders

In accordance with Section 204a(3) in connection with Section 210 of the Commercial Code, the Board of Directors set the record date under Section 204a of the Commercial Code to 3 June 2024 (the “**Record Date**”).

The Company's shareholders can subscribe for New Shares by exercising the right according to Section 204a of the Commercial Code within a period of 14 (in words: fourteen) calendar days starting from 10 June 2024 (inclusive) to 24 June 2024, 4:00 pm CEST. Subscription according to the previous sentence is carried out by delivery of a written order for the subscription of New Shares through:

- (a) J&T Bank for shareholders whose accounts are kept with the depositories in the territory of the Slovak Republic or the Czech Republic; and
- (b) mBank for shareholders whose accounts are kept with the depositories in the

republiky.

Akcionári môžu v rámci prvého kola ponuky podľa § 204a Obchodného zákonníka upísať najviac toľko Nových Akcií, koľko zodpovedá pomeru menovitej hodnoty ich akcií k výške doterajšieho základného imania Spoločnosti (zapísaného v Obchodnom registri).

V súlade s § 204a Obchodného zákonníka bol pomer doterajšej výšky základného imania Spoločnosti a navrhovanej výšky základného imania Spoločnosti pre potreby prvého kola ponuky podľa tohto bodu (i) určený vo výške 0,94 na jednu existujúcu akciu Spoločnosti (ďalej len „**Upisovací pomer**“). Vlastníctvo jednej existujúcej akcie Spoločnosti teda v prvom kole ponuky podľa tohto bodu (i) oprávňuje existujúceho akcionára upísať 0,94 Novej Akcie.

Pritom platí, že akcionár má právo prednostne upísať celé číslo Nových Akcií aj keď ho jeho celkový Upisovací pomer (súčet Upisovacích pomerov pripadajúcich na každú existujúcu akciu v jeho vlastníctve) oprávňuje na prednostný úpis menej než celého čísla Nových Akcií v prípade, že po alokácii všetkých objednávok v prvom kole ponuky podľa tohto bodu (i) bude možné uspokojiť všetky objednávky existujúcich akcionárov. Pokiaľ táto podmienka nebude splnená, objednávky existujúcich akcionárov sa skrátia o jednotlivé akcie podľa výšky skutočného celkového Upisovacieho pomeru jednotlivých akcionárov nediskriminačným spôsobom.

Akcionár sa najneskôr spolu s písomnou objednávkou preukáže platným dokladom totožnosti alebo v prípade právnických osôb preukáže právnu subjektivitu a oprávnenie konať za právnickú osobu výpisom z príslušného obchodného registra (alebo jeho ekvivalentu). Každý akcionár bude tiež povinný doručiť najneskôr spolu s objednávkou (a) príslušné výpisy z Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. alebo od príslušného správcu dokazujúce, že akcionár bol akcionárom Spoločnosti k Rozhodujúcemu dňu; alebo (b) dôkaz (obzvlášť kópiu príslušnej zmluvy o prevode), že osoba nadobudla právo prednostného upísania na Nové Akcie podľa § 204a ods. 4 Obchodného zákonníka od oprávneného existujúceho akcionára Spoločnosti. V každom prípade musia mať všetky takéto dokumenty a dôkazy formu a obsah uspokojivý pre Spoločnosť a J&T Banku, resp. mBank ako Manažérov, a musia byť v súlade so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi.

territory of the Republic of Poland.

In the first round of the offer, according to Section 204a of the Commercial Code, shareholders may subscribe for a maximum number of the New Shares that corresponds to the ratio of the nominal value of their shares to the amount of the Company's current share capital (registered in the Commercial Register).

In accordance with Section 204a of the Commercial Code, the ratio of the current amount of the Company's registered share capital and the proposed amount of the Company's registered share capital for the purposes of the first round of the offer according to this paragraph (i) was determined at the amount of 0.94 per one existing share of the Company (the “**Subscription Ratio**”). Therefore, the ownership of one existing share of the Company in the first round of the offer according to this paragraph (i) entitles the existing shareholder to subscribe for 0.94 New Shares.

In this case, a shareholder has the right to preferentially subscribe for the entire number of the New Shares even if his total Subscription Ratio (the sum of the Subscription Ratios for each existing share in his ownership) entitles him to preferential subscription for less than a whole number of New Shares in the event that, after the allocation of all of orders in the first round of the offer under this paragraph (i) it will be possible to satisfy all orders of the existing shareholders. If this condition is not met, the orders of the existing shareholders will be reduced by individual shares according to the amount of the actual total Subscription Ratio of individual shareholders in a non-discriminatory manner.

At the latest, together with the written order, the shareholder shall evidence a valid identification document or, in the case of legal entities, evidence legal personality and authorization to act on behalf of a legal entity by an extract from the relevant commercial register (or its equivalent). Each shareholder will also be obliged to deliver no later together with the order (a) relevant statements from the Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. or from the relevant trustee evidencing that the shareholder was a shareholder of the Company on the Record Date; or (b) evidence (in particular a copy of the relevant transfer agreement) that the person acquired the right of preferential subscription to the New Shares pursuant to Section 204a(4) of the Commercial Code from an authorized existing shareholder of the Company. In any case, all such documents and evidence must have a form and content satisfactory to the Company and J&T Bank, or mBank as Managers, and must comply with all relevant laws and regulations.

Vzhľadom na regulovaný charakter ponuky budú akcionári musieť postupovať v súlade s pokynmi Manažérov ponuky a splniť príslušné požiadavky, čo môže zahŕňať aj požiadavku podať objednávku prostredníctvom svojho správcu cenných papierov alebo inej oprávnenej osoby, ktorá pre akcionára vedie príslušný účet, na ktorý majú byť Nové Akcie pri ich vydaní doručené. Podrobnejšie organizačné a technické podmienky ponuky sú uvedené v Prospekte.

Ak akcionári Spoločnosti neuplatnia právo podľa §204a Obchodného zákonníka alebo sa práva podľa § 204a Obchodného zákonníka vzdajú v súlade s Rozhodnutím Predstavenstva, stanovami Spoločnosti, príslušnými právnymi predpismi a Prospektom, je predstavenstvo Spoločnosti oprávnené ponúknuť Nové Akcie, ktoré neboli upísané využitím práva podľa § 204a Obchodného zákonníka spôsobom a za podmienok druhého kola ponuky podľa bodu (ii) nižšie.

**(ii) Druhé kolo ponuky – upísanie Nových Akcií tretími osobami**

Nové Akcie budú ponúkané v rámci druhého kola ponuky existujúcim akcionárom Spoločnosti, ktorí upísali (podali platné objednávky na) Nové Akcie v rámci prvého kola ponuky podľa bodu (i) vyššie, a tiež priamo vybraným investorom, ktorí prejavia záujem o upísanie Nových Akcií. Spoločnosť si vyhradzuje právo v druhom kole ponuky osloviť priamo vybraných investorov.

Nové Akcie, ktoré neboli upísané v rámci prvého kola ponuky podľa bodu (i) vyššie, predstavenstvo Spoločnosti ponúkne na upísanie v lehote začínajúcej 25. júna 2024 (vrátane) do 4. júla 2024, 16:00 SELČ alebo do okamihu, keď celkové prijaté upísanie dosiahne celkový emisný kurz všetkých Nových Akcií, podľa toho, čo nastane skôr. V súlade s podmienkami Prospektu môže Spoločnosť ukončiť ponuku kedykoľvek.

Upísanie Nových Akcií podľa tohto bodu (ii) sa uskutoční doručením písomnej objednávky o upísanie Nových Akcií prostredníctvom:

- (a) J&T Banka pre akcionárov, resp. investorov, ktorých účty sú vedené v depozitároch na území Slovenskej republiky alebo Českej republiky; a
- (b) mBank pre akcionárov, resp. investorov,

Due to the regulated nature of the offer, the shareholders will have to follow the instructions of the offer Managers and meet the relevant requirements, which may include the requirement to place an order through their securities trustee or other authorized person who maintains the relevant account for the shareholder to which the New Shares are to be credited when they are issued. The Prospectus lays down more detailed organizational and technical conditions of the offer.

If the Company's shareholders do not exercise the right under Sec. 204a of the Commercial Code or waive the right under Section 204a of the Commercial Code in accordance with the Decision of the Board of Directors, the Company's Articles of Association, relevant legal regulations and the Prospectus, the Company's Board of Directors is authorized to offer the New Shares that were not subscribed by using the right under Section 204a of the Commercial Code in the manner and under the conditions of the second round of the offer according to paragraph (ii) below.

**(ii) Second round of the offer – subscription of New Shares by third parties**

The New Shares will be offered in the second round of the offer to the existing shareholders of the Company who subscribed (submitted valid order) for the New Shares in the first round of the offer according to paragraph (i) above, and also to directly selected investors who show interest in subscribing the New Shares. The Company reserves the right to directly address selected investors in the second round of the offer.

The New Shares that were not subscribed in the first round of the offer according to paragraph (i) above will be offered for subscription by the Board of Directors of the Company during the period starting on 25 June 2024 (inclusive) until 4 July 2024, 4:00 pm CEST or until the moment when the total received subscription will reach the total issue price of all the New Shares, whichever occurs first. In accordance with the terms of the Prospectus, the Company may terminate the offer at any time.

The subscription of New Shares according to this paragraph (ii) will take place by delivery of a written order for the subscription of New Shares through:

- (a) J&T Bank for shareholders, or investors whose accounts are kept with the depositories in the territory of the Slovak Republic or the Czech Republic; and
- (b) mBank for shareholders, or investors

ktorých účty sú vedené v depozitároch na území Poľskej republiky.

whose accounts are kept with the depositories in the territory of the Republic of Poland.

Akcionár, resp. investor sa najneskôr spolu s písomnou objednávkou preukáže platným dokladom totožnosti alebo v prípade právnických osôb preukáže právnu subjektivitu a oprávnenie konať za právnickú osobu výpisom z príslušného obchodného registra (alebo jeho ekvivalentu). V každom prípade musia mať všetky takéto dokumenty a dôkazy formu a obsah uspokojivý pre Spoločnosť a J&T Banku, resp. mBank ako Manažérov, a musia byť v súlade so všetkými príslušnými zákonmi a predpismi.

A shareholder, or at the latest, together with the written order, the investor shall evidence a valid identity document or, in the case of legal entities, evidence legal personality and authorization to act on behalf of a legal entity by an extract from the relevant commercial register (or its equivalent). In any case, all such documents and evidence must have a form and content satisfactory to the Company and J&T Bank, or the Polish Intermediary as Managers, and must comply with all relevant laws and regulations.

Vzhľadom na regulovaný charakter ponuky budú akcionári musieť postupovať v súlade s pokynmi Manažérov ponuky a splniť príslušné požiadavky, čo môže zahŕňať aj požiadavku podať objednávku prostredníctvom svojho správcu cenných papierov alebo inej oprávnenej osoby, ktorá pre akcionára vedie príslušný účet, na ktorý majú byť Nové Akcie pri ich vydaní doručené. Podrobnejšie organizačné a technické podmienky ponuky sú uvedené v Prospekte.

Due to the regulated nature of the offer, the shareholders will have to follow the instructions of the offer Managers and meet the relevant requirements, which may include the requirement to place an order through their securities trustee or other authorized person who maintains the relevant account for the shareholder to which the New Shares are to be credited when they are issued. The Prospectus lays down more detailed organizational and technical conditions of the offer.

### (iii) Objednávky Nových Akcií

Písomná objednávka podľa predchádzajúceho odseku sa považuje za písomný prejav vôle upisovateľa a musí obsahovať náležitosti podľa § 165 ods. 1 Obchodného zákonníka. Písomná objednávka musí byť zadaná vo forme a obsahom požadovanej jednotlivými Manažérmi podľa vzorov, ktoré investorom poskytnú Manažéri. Manažérov je možné kontaktovať prostredníctvom údajov uvedených v Prospekte.

### (iii) Orders of New Shares

A written order according to the previous paragraph is considered a written expression of the underwriter's will and must contain the requirements according to Section 165(1) of the Commercial Code. The written order must be set in the form and with the contents as requested by each Manager in accordance with the templates provided by the Managers. The Managers are reachable via contact information as provided under the Prospectus.

Písomná objednávka bude zo strany akcionára, resp. investora adresovaná (i) J&T Banka (pre Slovenskú republiku a Českú republiku); alebo (ii) mBank (pre Poľskú republiku) a tí následne doručia písomnú objednávku do sídla Spoločnosti, pričom za doručenie do sídla Spoločnosti sa považuje aj doručenie elektronickými prostriedkami, a to vo forme e-mailovej komunikácie na e-mailovú adresu predstavenstva Spoločnosti.

The written order will be addressed from the shareholder, or the investor to (i) J&T Bank (for the Slovak Republic and the Czech Republic); or (ii) to mBank (for the Republic of Poland) and they shall subsequently deliver the written order to the Company's registered seat, while the delivery to the Company's registered seat is also considered delivery by electronic means, in the form of an e-mail communication to the e-mail address of the Company's Board of Directors.

### (iv) Oznámenie výsledkov prvého a druhého kola ponuky

Výsledky prvého kola ponuky budú zverejnené dňa 25. júna 2024 (alebo bezodkladne po tomto dni) vo vyhradenej časti webového sídla Spoločnosti [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), sekcia *Pre investorov*.

### (iv) Announcement of the results of the first and second rounds of the offer

The results of the first round of the offer will be published on 25 June 2024 (or immediately after this date) in the specified part of the Company's website [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), section *Investor relations*.

Výsledky druhého kola ponuky budú zverejnené dňa 8. júla 2024 (alebo bezodkladne po tomto dni)

The results of the second round of the offer will be published on 8 July 2024 (or immediately after this



vo vyhradenej časti webového sídla Spoločnosti [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), sekcia *Pre investorov*.

**(v) Emisný kurz Nových Akcií a jeho splatenie**

Výška emisného kurzu každej jednotlivej Novej Akcie bola určená vo výške 19,- EUR (slovom: devätnásť euro) na jednu akciu.

Predstavenstvo určuje, že podľa § 210 ods. 4 Obchodného zákonníka sú osoby, ktoré upísali Nové Akcie podľa tejto výzvy povinné splatiť emisný kurz Nových Akcií formou peňažných vkladov, a to podľa pokynov príslušného Manažéra najneskôr však do skončenia príslušného kola ponuky a na bankový účet určený zo strany (i) J&T Banka (pre ponuku týkajúcu sa Slovenskej republiky a Českej republiky); alebo (ii) mBank (pre ponuku týkajúcu sa Poľskej republiky), pričom emisný kurz sa považuje za splatený v prípade, ak bude v celej výške pripísaný na uvedený účet.

Predstavenstvo Spoločnosti ďalej konštatuje, že v zmysle § 210 ods. 2 Obchodného zákonníka môže predstavenstvo v rámci Poverenia zvýšiť základné imanie aj viackrát, ak sa neprekročí celková schválená výška základného imania, o ktorú možno podľa Poverenia zvýšiť základné imanie; v zmysle uvedeného je predstavenstvo Spoločnosti v rámci Poverenia stále oprávnené zvýšiť základné imanie Spoločnosti tak, aby konečná suma základného imania dosiahla sumu 91.160.916,- EUR (slovom: deväťdesiatjeden miliónov stošesťdesiatšesť tisíc deväťsto šesťnásť euro).

Ak ani v rámci druhého kola ponuky nedosiahne hodnota upísaných Nových Akcií výšku navrhovaného základného imania (t. j. 91.160.916,- EUR (slovom: deväťdesiatjeden miliónov stošesťdesiatšesť tisíc deväťsto šesťnásť euro)), základné imanie Spoločnosti bude zvýšené o platne upísané Nové Akcie.

**(vi) Vydanie Nových Akcií**

Nové Akcie budú v súlade § 210 ods. 5 Obchodného zákonníka vydané naraz všetkým upisovateľom pravdepodobne do piatich Pracovných dní, v každom prípade však najneskôr do 30 kalendárnych dní po ukončení celého druhého kola ponuky podľa bodu (ii) vyššie, v každom prípade až potom, ako všetci upisovatelia zaplatia celý emisný kurz platne upísaných Nových Akcií. S Novými Akciami nebude možné obchodovať pred ich vydaním.

Nové Akcie budú na základe pokynu Spoločnosti bez

date) in the specified part of the Company's website [www.tmr.sk](http://www.tmr.sk), section *Investor relations*.

**(v) Issue price of the New Shares and its repayment**

The issue price of each individual New Share was set at EUR 19 (in words: nineteen euros) per share.

The Board of Directors determines that according to Section 210(4) of the Commercial Code, the persons, who have subscribed for the New Shares in accordance with this call are obliged to repay the issue price for the New Shares in the form of cash contributions, according to the instructions of the relevant Manager, but no later than the end of the relevant offer round and to the bank account designated by (i) J&T Bank (for the offer concerning the Slovak Republic and the Czech Republic); or (ii) mBank (for an offer relating to the Republic of Poland), whereby the issue price is considered paid in the event that it is credited in full to the said account.

The Board of Directors of the Company further notes that in accordance with Section 210(2) of the Commercial Code, the Board of Directors can increase the registered share capital several times within the limits as set by the Authorization, if the total approved amount of the registered share capital is not exceeded, by which the share capital can be increased according to the Authorization; in accordance with the aforementioned, the Board of Directors of the Company is still authorized to increase the registered share capital of the Company, so that the final amount of the registered share capital reaches EUR 91,160,916 (in words: ninety-one million one hundred sixty thousand nine hundred and sixteen euros).

If, even within the second round of the offer, the value of the subscribed New Shares does not reach the amount of the proposed share capital (i.e. EUR 91,160,916 (in words: ninety-one million one hundred sixty thousand nine hundred and sixteen euros)), the share capital of the Company will be increased by the validly subscribed New Shares.

**(vi) Issuance of New Shares**

In accordance with Section 210(5) of the Commercial Code, the New Shares will be issued simultaneously to all subscribers probably within five Business Days, but in any case no later than within 30 calendar days after the end of the entire second round of the offer according to paragraph (ii) above, and in any case only after all subscribers have paid the entire issue price of the validly subscribed New Shares. It shall not be possible to trade the New Shares before they are issued.

Based on the Company's instructions, the New

zbytočného odkladu po ich vydaní pripísané na účty upisovateľov vedené v evidencii príslušného depozitára cenných papierov (resp. príslušného správcu alebo osoby vedúcej príslušný účet) po zaplatení emisného kurzu Nových Akcií.


Táto výzva je pripravená v slovenskej a anglickej jazykovej verzii. V prípade akéhokoľvek rozporu medzi slovenskou a anglickou verziou tejto výzvy je rozhodujúca slovenská verzia.

Shares will be credited without undue delay after their issue to the accounts of the subscribers kept by relevant securities depository (or the relevant trustee or the person managing the relevant account) after payment of the issue price of the New Shares.

This call has been prepared in Slovak and English. In case of any discrepancy between the Slovak and English version of this call, the Slovak version shall prevail.


Bratislava, dňa / on 06.06.2024

Za / For **Tatry mountain resorts, a.s.**



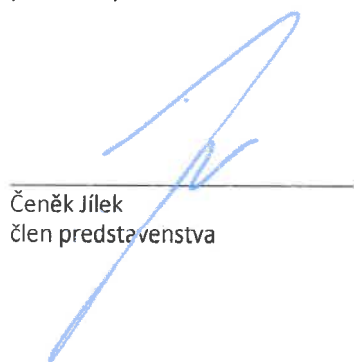
---

Ing. Igor Rattaj  
predseda predstavenstva



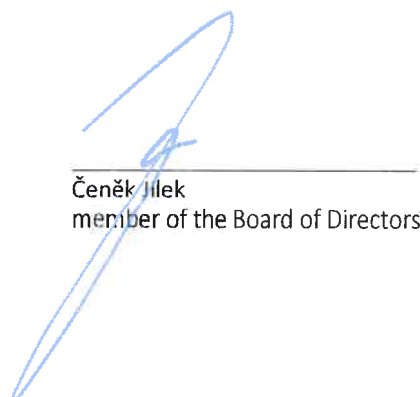
---

Ing. Igor Rattaj  
Chairman of the Board of Directors



---

Čeněk Jílek  
člen predstavenstva



---

Čeněk Jílek  
member of the Board of Directors