

Dluhopisy

LIB. O. M. 5,30/23

Základní parametry

Emitent	Liberty One Methanol LLC
Administrátor, Manažer emise	J&T Banka, a.s.
Kotační agent	J&T Banka, a.s.
Název dluhopisu	LIB. O. M. 5,30/23
ISIN	CZ0000001086
Celkový objem emise	1 900 000 000 CZK s možností navýšení až na 2 100 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 000 CZK
Úrok	5,30 %
Výplata úroku	Pololetně, vždy 23. 4. a 23. 10.
Měna emise	CZK
Emisní kurs	100 %
Datum emise dluhopisů	23. 10. 2018
Upisovací lhůta	od 25. 9. 2018 do 21. 9. 2019
Splatnost dluhopisů	23. 10. 2023
Call opce	Ano, nejdříve 2 roky od data emise
Status	Zajištěné finanční zárukou společnosti KKCG AG
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kotace	BCPP
Kovenanty	Ano, viz "Informace o emisi"
Riziková třída	4/9



Popis Emitenta

Emitentem zajištěných dluhopisů je americká projektová společnost Liberty One Methanol LLC, realizující aktivity Skupiny KKCG v oblasti výroby metanolu. Emitent je ze 100% nepřímo vlastněn holdingovou společností KKCG, která je současně poskytovatelem finanční záruky (Ručitel).

Skupina KKCG působí zejména v oblasti loterií a her, ropy a zemního plynu, cestovního ruchu, realit, strojírenství a technologií. Účetní hodnota aktiv společnosti ze skupiny KKCG ke konci roku 2017 přesahovala 5,2 mld EUR.

Emitent byl založen výhradně jako projektová společnost za účelem přemístění továrny na výrobu metanolu z Brazílie do americké průmyslové oblasti Západní

Virginie a jejího opětovného uvedení do provozu. Po uvedení této továrny do provozu (aktuálně předpokládáno v roce 2020) bude výroba metanolu představovat hlavní část Emitentova podnikání.

Záměr přesunout továrnu byl realizován na základě detailní analýzy podnikatelského prostředí tohoto odvětví. Poptávka po metanolu jako základní surovině pro výrobu plastů, LCD a LED obrazovek nebo příměsí do paliv stabilně roste. Emitent tak v rámci své strategie hodlá těžit z blízkosti odběratelů (např. DuPont's, Chemours) této chemikálie v Západní Virginii vedoucí k v minimalizaci dopravních nákladů na produkt, z dostupnosti cenově zajímavého apalačského plynu jako základní suroviny pro výrobu metanolu,

dostatku kvalifikované pracovní síly v regionu a moderní technologie výroby.

Informace o Emisi

Liberty One Methanol LLC, vydává pětileté dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,30 % p. a. Výplata úroku bude probíhat pololetně. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 10 000 CZK, předpokládaná celková nominální hodnota emise je 1 900 000 000 CZK s možností navýšení až na 2 100 000 000 CZK. Emitent má právo dluhopisy předčasně splatit po uplynutí 2 let od data emise. S dluhopisem jsou spojeny speciální požadavky na investory související se zdaněním. Tyto jsou definovány na druhé straně tohoto infolistu.

Emitent je vázán omezeními v oblasti dalšího zadlužování, zřizování zástav, transakcí s propojenými osobami, výplaty dividend a obecně nakládání s majetkem ve smyslu majetkové účasti v jiných společnostech. Emitent se zavazuje a zajišťuje, že do doby úplného splacení všech svých dluhů z dluhopisů nepoklesne Poměr vlastního kapitálu ku Zadluženosti pod 1,00. Dluhopisy LIB. O. M. 5,30/23 budou s výjimkami uvedenými v emisních podmínkách dluhopisu vždy pari passu s ostatními závazky Emitenta. Detailní informace k povinnostem a závazkům Emitenta jsou definovány v Prospektu. Prospekt emise dluhopisů naleznete na stránce: www.jtbank.cz. Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Vybrané ekonomické ukazatele

K 31. 12. 2017 (Ručitel KKCG AG)	
Čistý dluh/EBITDA:	3,89
Dluh/Aktiva:	0,4
Aktiva:	5,29 mld. EUR
Vlastní kapitál:	1,95 mld. EUR

Dluhopis - cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnost Emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanovené emisními podmínkami dluhopisu. Dluhopis vyplácí obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervalech. Splatnost jistiny dluhopisu při jeho vydání bývá delší než jeden rok, a běžné jsou například státní dluhopisy s dobou do splatnosti třicet let.

Právní upozornění

Toto propagační sdělení vytvořila J&T BANKA, a. s., (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB a řídí se legislativou ČR. Sdělení není návrhem k uzavření smlouvy. Banka není povinna vstoupit s kteroukoli osobou do smluvního vztahu ani poskytnout jakoukoli službu na základě tohoto sdělení.

Toto sdělení není nabídkou ke koupi či úpisu.

Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě tohoto sdělení nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

Sdělení má pouze informační charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Účelem sdělení naopak v žádném případě není nahradit prospekt. Banka investory vyzývá, aby se s prospektem seznámili. Prospekt emitenta je k dispozici na stránkách

www.jtbank.cz

v papírové podobě bude dostupný na centrále Banky i na jejich pobočkách. Výroční zprávy a finanční výkazy emitenta jsou k dispozici u emitenta. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se dluhopisů, poskytnou na žádost rovněž pracovníci Banky.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto sdělení, své vlastní zájmy, zejména má přímou či nepřímou účast na těchto subjektech nebo provádí operace s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů.

V případě poskytnutí služby upisování a umístování investičních nástrojů může Banka po ukončení úpisu dluhopisů od emitenta obdržet odměnu za umístování investičních nástrojů. Výše odměny je určena procentuální sazbou z celkového objemu investic do těchto investičních nástrojů zprostředkovaných Bankou. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů pak může Banka

po ukončení úpisu vyplatit svým smluvním partnerům (zprostředkovatelům) provizi z objemu zprostředkovaných investic, a to ve výši nepřevyšující odměny Banky.

Obecné informace o pobídkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky www.jtbank.cz.

Speciální požadavky na investory související se zdaněním dluhopisů amerického emitenta:

Při nákupu dluhopisů investor vyplní příslušný informační formulář Daňovému úřadu USA (formuláře IRS W-8 či W-9), kterým IRS oznámí a potvrdí svůj zahraniční daňový status pro účely uplatnění výhod plynoucích z příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Pokud investor informační formulář nedodá, případně ho vyplní nespolehlivými údaji či neúplně, bude mu sražena podle amerických právních předpisů daň z příjmu ve výši 30 % z vyplaceného kupónu.

Tento dokument je aktualizován ke dni 24. 9. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.