

# Dluhopisy SAZKA GR. 5,20/24

## Základní parametry

<b>Emitent</b>	SAZKA Group a.s.
<b>Administrátor, Kotační agent, Koordinátor emise</b>	J&T Banka, a.s.
<b>Vedoucí spolumanažeři emise:</b>	J&T BANKA, a.s., ČS, a.s., KB, a.s. a UniCredit Bank CR a SR a.s.
<b>Název dluhopisu</b>	SAZKA GR. 5,20/24
<b>ISIN</b>	CZ0003522930
<b>Celkový objem emise</b>	5 000 000 000 CZK s možností navýšení na 6 000 000 000 CZK
<b>Jmenovitá hodnota dluhopisu</b>	10 000 CZK
<b>Úrok</b>	5,20 % p.a.
<b>Výplata úroku</b>	Pololetně (23. 3. a 23. 9.)
<b>Měna emise</b>	CZK
<b>Emisní kurs</b>	100%
<b>Datum emise dluhopisů</b>	23. 09. 2019
<b>Upisovací lhůta</b>	do 15. 08. 2020
<b>Splatnost dluhopisů</b>	23. 09. 2024
<b>Call opce</b>	Ano, nejdříve 2 roky od data emise
<b>Status</b>	Seniorní, nezajištěné
<b>Forma cenného papíru</b>	Na doručitele
<b>Podoba cenného papíru</b>	Zaknihované
<b>Kotace</b>	BCPP
<b>Kovenanty</b>	Ano, viz "Informace o emisi"
<b>Riziková třída</b>	4/9



## Popis Emitenta

Emitentem dluhopisů je společnost SAZKA Group, a.s., založená s cílem držení, financování a správy podílů v loterijních a herních společnostech Skupiny. Emitenta vlastní společnost KKCG AG, nepřímo ovládaná panem Karlem Komárkem.

Skupina SAZKA Group vznikla v roce 2012 a je jednou z největších evropských loterijních a herních skupin. Je jediným akcionářem české loterijní společnosti SAZKA a.s., má významné podíly v Řecku dominantní loterijní společnosti OPAP s působností i na Kypru a téměř 38,16% podíl ve společnosti CASAG, ovládající Österreichische

Lotterien. Ta je výhradním provozovatelem loterií, kasin a online her v Rakousku. Na Italském trhu je Skupina zastoupena 32,50% podílem na LOTTOITALIA, provozovatelem číselné loterie Lotto a nově uvedeně, úspěšné hry 10eLotto.

Skupina SAZKA Group generuje 100% svých příjmů na regulovaných trzích a provozuje všechny své loterie, herní aktivity a sportovní sázky prostřednictvím vládních licencí a koncesních smluv, z nichž většina je exkluzivní a dlouhodobá. Společnosti skupiny provozují tradiční značky a disponují širokou prodejní sítí s více než 63 000 prodejními místy a 6 000 zaměst-

nanci. Tato prodejní místa však nevlastní, obchodní model je proto relativně nenáročný na investice do hmotných aktiv.

Skupina je silným zastáncem zodpovědného hraní, ochrany hráčů a korporátní sociální zodpovědnosti.

## Informace o Emisi

Pětileté seniorní dluhopisy nesou pevný úrokový výnos ve výši 5,20 % p.a. Nominální hodnota 1 dluhopisu je 10 000 CZK. Čistý výtěžek emise bude použit na financování společností Skupiny SAZKA Group, financování akvizic nových společností, zvyšování kapitálových účastní na těch stávajících a na pokrytí dluhové služby.

Emitent se zavazuje, že do doby splacení všech vydaných Dluhopisů a závazků z nich plynoucích ukazatel Poměru čisté zadluženosti nedosáhne ani nepřekročí Povolenou hodnotu, která je pro období do 30.12.2020 stanovena na 4,75 a pro období po té na 4,5.

Pokud hodnota vydaných (současných i budoucích) dluhových závazků Emitenta přesáhne 200 milionů EUR, musí Emitent zřídit Dodatečně zajištění k emisi ve prospěch Agentu pro zajištění. Další povinnosti Emitenta se týkají transakcí s propojenými osobami, nakládání s majetkem včetně omezení výplat a informační povinnosti.

Detailní informace o povinnostech a závazcích Emitenta jsou popsány v Prospektu.

Finanční výkazy Emitenta a Prospekt naleznete na stránce:  
<https://www.sazkagroup.com/investors>

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Emise bude nabízena v České republice a ve Slovenské republice. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

## Vybrané ekonomické ukazatele

(zdroj: konsolidované finanční výkazy SAZKA Group a.s.)

K 31. 12. 2018	
Čistý dluh/EBITDA	2,63
Dluh/Aktiva	0,41
Aktiva	4,33 mld. EUR
Vlastní kapitál	1,77 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 [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) a na [www.sazkagroup.com/investors/debt-investors](http://www.sazkagroup.com/investors/debt-investors) v papírové podobě bude dostupný u emitenta, 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 tykajícími 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](http://www.jtBank.cz).

Tento dokument je aktualizován ke dni 22. 8. 2019 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.