

Dluhopisy SAZKA GR. 5,20/24

Základní parametry

Emitent	SAZKA Group a.s.
Administrátor, Kotační agent, Koordinátor emise	J&T Banka, a.s.
Vedoucí spoluzmanažeri emise:	J&T BANKA, a.s., ČS, a.s., KB, a.s. a UniCredit Bank CR a SR a.s.
Název dluhopisu	SAZKA GR. 5,20/24
ISIN	CZ0003522930
Celkový objem emise	6 000 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 000 CZK
Úrok	5,20 % p.a.
Výplata úroku	Pololetně (23. 3. a 23. 9.)
Měna emise	CZK
Emisní kurs	100%
Datum emise dluhopisů	23. 09. 2019
Upisovací lhůta	do 15. 08. 2020
Splatnost dluhopisů	23. 09. 2024
Call opce	Ano, nejdříve 2 roky od data emise
Status	Seniorní, nezajištěné
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kotace	BCPP
Kovenanty	Ano, viz "Informace o emisi"
Riziková třída	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	2,6
Dluh/Vlastní kapitál	1
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 a na

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 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.itBank.cz.

Tento dokument je aktualizován ke dni 16. 9. 2019 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.