

Dluhopisy EMG 5,25/2022

Základní parametry

Emitent	EMMA GAMMA FINANCE a.s.
Administrátor, Manažer emise	J&T Banka, a.s.
Agent pro zajištění, Kotační agent	J&T Banka, a.s.
Název dluhopisu	EMG 5,25/2022
ISIN	SK4120013012
Celkový objem emise	120 000 000EUR
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 EUR
Úrok	5,25 %
Výplata úroku	Čtvrtletně (21. 1., 21. 4., 21. 7., 21. 10.)
Měna emise	EUR
Emisní kurs	100 %
Datum emise dluhopisů	21. 7. 2017
Upisovací lhůta	do 4. 7. 2018
Splatnost dluhopisů	21. 7. 2022
Call opce	Ano, od 21. 7. 2018
Status	Seniorní, zajištěné akciemi: 25% podílem na Sazka Group, a.s., který vlastní EMMA GAMMA Ltd.
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kotace	BCPB
Kovenanty	Ano, viz "Informace o emisi"
Riziková třída	4/9



Popis Emitenta Emitentem je slovenská EMMA GAMMA FINANCE, a.s., která poskytuje financování mateřské společnosti EMMA GAMMA LIMITED (Ručitel) a dalším společností z holdingu EMMA, jehož jsou emitent i ručitel součástí. Ručitel vlastní 25% podíl ve společnosti SAZKA Group, který je současně zástavou za závazky z předmětných dluhopisů.

SAZKA GROUP, a.s. je největším poskytovatelem číselných loterií v Evropě. Provozuje loterijní společnosti v České republice (SAZKA), Řecku (OPAP), Itálii (LOTTO ITALIA) a Rakousku (CASINOS AUSTRIA). Na většině trhů má SAZKA GROUP dlouhodobé licence a smlouvy. Produkty SAZKA

Group tvoří číselné loterie, stírací losy, sportovní sázení, kasína, videoloterijní herní terminály, online loterie a herní aktivity. V roce 2016 obsloužila SAZKA Group prostřednictvím 51 000 distribučních míst 90 milionů zákazníků.

Loterie představují atraktivní ekonomické odvětví s vysokou mírou generovaných finančních prostředků. Evropský loterijní a herní trh rostl za posledních 13 let tempem 3.6 % p.a. Existují vysoké bariéry pro vstup do odvětví (což je výhoda pro již existující společnosti), do budoucna se očekává růst především v oblasti online segmentů.

Informace o emisi

Čistý výtěžek emise dluhopisů bude použit na financování aktivit mateřské společnosti EMMA GAMMA LIMITED.

Předpokládaný celkový objem emise tvoří 120 milionů EUR. Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,25 % ročně. Výplata úrokového výnosu probíhá čtvrtletně. Postavení vlastníků dluhopisů je posíleno zástavním právem ke kmenovým akciím, vydaných společností SAZKA Group a.s. a představujících 25% podíl na základním jmění SAZKA Group. Jejich vlastníkem je mateřská společnost emitenta, EMMA GAMMA LIMITED. Emitent se zavazuje dodržovat hodnotu zadlužení (LTV) vůči podílu v SAZKA GROUP pod 60 % do doby splacení dluhopisů. Výpočet ukazatele LTV bude Emitent předkládat ve formě certifikátu vystaveného hodnověrným auditorem. Detailní informace o všech povinnostech a závazcích Emitenta jsou uvedeny v Prospektu.

Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení dluhopisů a vyplacení mimořádného úrokového výnosu. Majitelé dluhopisů mají právo požádat o předčasné splacení dluhopisů například v případě změny kontroly nebo prodeje zastavených akcií dle podmínek stanovených v prospektu. Detailní informace k předčasnému splacení ze strany emitenta či ze strany majitele dluhopisů jsou uvedeny v prospektu. Prospekt a finanční výkazy emitenta jsou k dispozici na webových stránkách www.emmacapital.cz. Emitent požádá o přijetí dluhopisů k obchodování na Burze cenných papírů Bratislava.

Vybrané ekonomické ukazatele

K 31. 12. 2017 (EMMA GAMMA LIMITED)

Aktiva: 121,4 mil. EUR

Vlastní jmění: 25,00 EUR

Dluhopis - cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnosti emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanoveném emisními podmínkami dluhopisu. Dluhopis vyplácí obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervalech. Splatnost jistiny dluhopisu při jeho vydání bývá delší než jeden rok, a běžně 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.jtbanka.cz www.emmacapital.cz a 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 najdete na internetových stránkách Banky https://www.jtbank.cz/public/93/9f/1d/5118_18492_politikastre_tuzajmujtb_0.pdf

Tento dokument je aktualizován ke dni 18. 7. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.