

Základné parametre

Názov dlhopisu	EMG 4,90/2024
Emitent	EMMA GAMMA FINANCE a.s.
ISIN	SK4000015210
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	90 000 000 EUR
Úrok	4,90 % p.a.
Výplata úroku	Polročne (vždy 29.5. a 29. 11.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	29.5.2019
Upisovacia lehota	12 mesiacov od schválenia Prospektu
Splatnosť dlhopisov	29.5.2024
Administrátor, manažér emisie	J&T BANKA, a. s.
Kotačný agent, Agent pre zabezpečenie	J&T BANKA, a. s.
Status	seniorný, s ručiteľským vyhlásením EMMA GAMMA LIMITED
Call opcia	áno, najskôr 29. 5. 2020
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihované
Kotácia	BCPB
Kovenanty	áno, viď „Informácie o emisii“
Cieľový trh	viď. informácia na zadnej strane

Vybrané ekonomické ukazovatele

údaje k 31.12.2019	
EMMA GAMMA LIMITED (ručiteľ)	
Aktíva:	721,2 mil. EUR
Vlastné imanie:	516,1 mil. EUR

Popis emitenta

Emitentom dlhopisov je slovenská spoločnosť EMMA GAMMA FINANCE, a.s., ktorá poskytuje financovanie materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED (Ručiteľ) a ďalším spoločnostiam zo Skupiny EMMA. Ručiteľ, ovládaný pánom Jiřím Šmejcom, vlastní 100% akcií Emitenta.

V marci 2019 Skupiny EMMA a KKCG ukončili rokovania o rozdelení aktív v Skupine SAZKA Group. Skupina EMMA nadobudne 100% podiel v SAZKA Group Adriatic a KKCG nadobudne 100% akcií v SAZKA Group a.s.

Hlavnú investíciu Skupiny EMMA GAMMA tak predstavuje SAZKA Group Adriatic prostredníctvom jej dcérskych spoločností - *Super Sport*, *PUNI BROJ* a spoločnosť *minus5*, ktoré generujú jediný zdroj príjmu Skupiny SAZKA Group Adriatic („Skupina SGA“).. Táto Skupina pôsobí na stávkovom a hernom trhu v Chorvátsku.

Odvetvie lotériových a stávkových hier v Chorvátsku definujú prísne podmienky, ktoré je potrebné splniť na získanie licencií. V rokoch 2003 - 2018 tento trh rástol o 7,3% ročne. Podľa údajov spoločnosti H2 Gambling Capital sa očakáva rast chorvátskeho trhu v období rokov 2019 až 2023 priemerným ročným tempom 2,4 % p. a.

Spoločnosť Super Sport ponúka širokú škálu herných služieb, ako sú kurzové stávky, stávky na virtuálne športy, kamenné a online kasíno, stávky na výsledky svetových lotérií s pevným kurzom a Poker. Produkty spoločnosti je možné využívať v rámci jej vlastnej pobočkovej siete, ale taktiež online, prostredníctvom internetu. Super Sport má pozíciu jasného chorvátskeho športového stávkového a online herného lídra. V segmente športových stávok a segmente kasín zaujíma viac ako 55% trhový podiel. Prevádzkuje najväčšiu distribučnú sieť s 331 vlastnými stávkami a 923 zariadeniami SSBT (Self-service betting terminals).

PUNI BROJ dopĺňa stávkový biznis Skupiny o hracie automaty, prevádzkuje 2 špecializované herné haly v Záhrebe s 36 slotmi a elektronickou ruletou. Umiestňovanie automatov do stávkových kancelárií Super Sport majú spoločnosti zmluvne dojednané, pričom dohoda výrazne zvýšila príjmy Skupiny. Spoločnosť minus5 zabezpečuje vývoj a správu IT platformy v rámci Skupiny SGA.

Informácie o emisii

Predpokladaný celkový objem emisie predstavuje 90 miliónov EUR. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,90% ročne. Výplata úrokového výnosu prebieha polročne, splatnosť dlhopisov je v roku 2024. Postavenie vlastníkov dlhopisov je posilnené ručiteľským vyhlásením spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED a dokým nedôjde k vysporiadaniu prevodu akcií Skupiny SGA, aj záložným právom k pohľadávkam z viazaného účtu Emitenta v prospech Majiteľov Dlhopisov a to výlučne na meno agenta pre zabezpečenie.

Čistý výťažok Emisie po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou bude použitý na poskytnutie financovania členom Skupiny EMMA prostredníctvom Ručiteľa.

Emitent a Ručiteľ sa zaväzujú, že do doby splatenia dlhopisov ukazovateľ čistého pomeru zadlženosti nedosiahne ani neprekročí hodnotu 4,00. Ďalej sú v Prospekte definované kovenanty týkajúce sa distribúcie zisku, poskytovanie záruk a pravidiel pre vybrané transakcie ako aj informačné povinnosti Emitenta. Podrobné informácie o všetkých povinnostiach a záväzkoch emitenta a ručiteľa sú uvedené v Prospekte.

Emitent má právo rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisov a o vyplatení mimoriadneho úrokového výnosu a to najskôr po prvom výročí emisie. K predčasnému splateniu Dlhopisov môže dôjsť aj automaticky v prípade, že k vysporiadaniu prevodu akcií SGA nedôjde do 14. 12. 2019. Podrobné informácie k predčasnému splateniu zo strany Emitenta alebo zo strany majiteľa dlhopisov sú uvedené v Prospekte. Prospekt a finančné výkazy Emitenta sú k dispozícii na webových stránkach <http://www.emmacapital.cz/obligatory-disclosures>

Dlhopisy budú ponúkané v Slovenskej republike a v Českej republike formou verejnej ponuky. Emitent požiadal o prijatie dlhopisov na obchodovanie na Burze cenných papierov Bratislava.

Cieľový trh:

Dlhopis je určený profesionálnym a neprofesionálnym zákazníkom i oprávneným protistranám. Je vhodný pre informovaných a skúsených investorov, ktorí sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov. Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI zodpovedá stupňu 4. Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti dlhopisu, tj. do 5-tich rokov. V negatívnom cieľovom trhu investičného nástroja sa nachádzajú investori, ktorí nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

Dlhopis – cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis podľa slovenského zákona predstavuje povinnosť emitenta splatiť dlžnú čiastku a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovených emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatnosť istiny dlhopisu pri jeho vydaní býva dlhšia ako jeden rok a bežné sú napríklad štátne dlhopisy s dobou do splatnosti tridsať rokov.

Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie spoločnosti J&T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky, (ďalej len „Banka“) v zmysle §73c a súvisiacich ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, pričom nebolo pripravené podľa všeobecne záväzných právnych predpisov upravujúcich nezávislosť investičného prieskumu a nevzťahuje sa naň zákaz obchodovania pred jeho rozšírením.

Informácie uvedené v tomto dokumente nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním, majú iba informačný charakter a nenahrádzajú Prospekt Emitenta, resp. jeho kompletne zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: <http://www.emmacapital.cz/obligatory-disclosures>, www.jtbank.cz,

www.jtbank.sk a v papierovej podobe bude dostupný u Emitenta, v pobočke aj v centrále Banky. Podrobnejšie informácie o výhodách, rizikách a o ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov EMG 4,90/2024 poskytnú zamestnanci Banky.

Tento dokument je vlastníctvom Banky. Akékoľvek ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie alebo zaznamenávanie informácií alebo ich časti obsiahnutých v tejto prezentácii vyžaduje predchádzajúci súhlas Banky. Šírenie tejto prezentácie alebo jej časti mimo územia slovenskej republiky môže byť obmedzené alebo zakázané právnym poriadkom tretieho štátu.

Všeobecné upozornenie na riziká

Banka upozorňuje investorov, že hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom pre budúcu výkonnosť. Akékoľvek predpovede o výkonnosti v budúcnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného finančného nástroja alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto popise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou.

Iné upozornenia

Banka výslovne upozorňuje na skutočnosť, že tento dokument môže obsahovať informácie týkajúce sa finančných nástrojov alebo emitentov, u ktorých má vlastné záujmy Banka alebo niektorý zo subjektov, ktorý sa podieľa na príprave tohto dokumentu. Tieto záujmy spočívajú v priamom alebo nepriamom podiele na týchto subjektoch alebo vo vykonávaní operácií s finančnými nástrojmi týkajúcimi sa týchto subjektov.

Banka tiež informuje investorov, že po ukončení úpisu dlhopisov od Emitenta získa odmenu za umiestňovanie dlhopisov. Výška odmeny je stanovená percentuálnou sadzbou z celkového objemu investícií do týchto dlhopisov. Za sprostredkovanie úpisu dlhopisov Banka po ukončení úpisu môže vyplatiť svojim zmluvným partnerom (sprostredkovateľom) províziu z objemu sprostredkovaných investícií do dlhopisov, a to vo výške neprevyšujúcej odmenu Banky.