

## 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
Riziková trieda podľa metodiky J&T	4/9* (dlhopis so stredným rizikom)

## Vybrané ekonomické ukazovatele

údaje k 31.12.2018	
EMMA GAMMA LIMITED (ručiteľ, IFRS, nekonsolidované)	
Aktíva:	229,00 mil. EUR
Vlastné imanie:	108,00 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% trhovú 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 údržbu IT platformy v rámci Skupiny.

## 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 financovanie 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 predčasnem 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 na vysporiadanie prevodu akcií SGA nedôjde do 14. 12. 2019. Podrobné informácie k predčasnemu 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.

## 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 J&T Banky, a. s., so sídlom Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, IČ: 47115378, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 1731, podnikajúcej na území slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky J&T Banka, a. s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, IČO: 35 964 693, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1320/B (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](http://www.jtbank.cz), [www.jtbanka.sk](http://www.jtbanka.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.