

DLHOPISY J&T SECURITIES MANAGEMENT 4,60/2024

Základné parametre

Názov dlhopisu	Dlhopis JTSEC 4,60/2024
Emitent	J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC
ISIN	SK4000016846
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	100 000 EUR
Celkový objem emisie	100 000 000 EUR
Úrok	4,60 % p. a.
Výplata úroku	polročne (vždy k 6. 3. a k 6. 9.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	6. 3. 2020
Upisovacia lehota	do 19. februára 2021
Splatnosť dlhopisov	6. 3. 2024
Administrátor, manažér emisie	J&T BANKA, a. s.
Kotačný agent	J&T BANKA, a. s.
Status	seniorný, nezaistený
Call opcia	áno, najskôr k 6. 3. 2021
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPB
Kovenanty	áno, vid' „Informácia o emisii“
Cieľový trh	vid' informácia na druhej strane

Popis emitenta

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (Emitent) je cyperská spoločnosť, ktorej majoritným akcionárom je J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED (JTPEG) vlastníaca 99,813% akcií Emitenta. JTPEG sa zameriava na investovanie do spoločností a projektov v oblasti energetiky a priemyslu, realít, médií a športu, cestovného ruchu, informačných a komunikačných technológií, zdravotníctva či vedy a výskumu.

Prostredníctvom svojich dcérskych spoločností je akcionár Emitenta strategickým investorom v rade spoločností pôsobiacich najmä na území Českej a Slovenskej republiky. Podporuje firemné projekty, či už vo fáze začínajúcich spoločností alebo vyspelých podnikov, ako aj podnikov pripravovaných na vstup na verejné trhy. Cez svoje dcérske spoločnosti akcionár Emitenta financuje alebo priamo vlastní podieľ aj v týchto významných holdingových spoločnostiach: JOJ Media House, Best Hotel Properties alebo Tatry Mountains Resort.

Hlavným predmetom činnosti Emitenta je nadobúdanie vlastníckych podielov, investícií a aktív na finančných trhoch ako aj v oblasti súkromného kapitálu (private equity), ich nákup a predaj a tiež financovanie spoločností zo Skupiny majoritného akcionára. Najväčší podiel v portfóliu emitenta tvorili ku koncu roka 2018 finančné aktíva ocenené reálnou hodnotou proti účtom nákladov alebo výnosov vo výške 73,8 mil. EUR, čo sú obchodovateľné cenné papiere, okrem iného spoločností Tatry Mountain Resorts, J&T Ostravice Active Life, J&T investment pools alebo Best Hotel Properties. Ďalšiu významnú časť tvorili finančné aktíva určené na predaj - ako príklad uvádzame dlhopisy NORDIC T.H. 6,00/24, dlhopisy JTEF CZKII 5,25/25 alebo perpetuitné certifikáty J&T Banky. Zvyšok aktív Emitenta bol tvorený najmä pôžičkou sesterskej spoločnosti a pohľadávkami z obchodných vzťahov.

Vybrané ekonomické ukazovatele Emitenta k 31.12.2018

Dlh/Aktíva	0,54
Aktíva	133,6 mil. EUR
Vlastné imanie	60,9 mil. EUR

Informácie o emisii

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC vydáva štvorročné dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,60% p. a. Výplata úroku prebieha polročne. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 100 000 eur, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie je 100 000 000 EUR. Emitent má právo Dlhopisy predčasne splatiť po uplynutí 1 roka od dátumu emisie.

Emitent je povinný v Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu každého dlhopisu spolu s doposiaľ akumulovanými riadnymi úrokovými výnosmi a tiež mimoriadny úrokový výnos. Investor môže požadovať predčasné splatenie dlhopisu napr. pri zmene kontroly Emitenta alebo v prípade neplnenia záväzkov.

Účelom použitia čistej sumy výnosov, získanej vydaním Dlhopisov po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov, je primárne financovanie spoločnosti zo skupiny majoritného akcionára. Emitent očakáva, že peňažné prostriedky budú použité najmä na Investície (cenné papiere, ako sú akcie a dlhopisy, ale taktiež dlhodobé pohľadávky) a na financovanie bežnej obchodnej činnosti spoločnosti.

Medzi povinnosti Emitenta patrí záväzok zdržať sa zriadenia zabezpečenia, a preto nebude obmedzovať žiadnym zabezpečením svoje práva k svojmu súčasnému alebo budúcemu majetku alebo k príjmom, a to až do doby úplného splatenia týchto dlhopisov. Súčasne sa Emitent zaväzuje zabezpečiť, aby pomer Vlastného kapitálu a Celkových aktív bol až do doby splatenia dlhopisu vyšší ako 25% a zároveň hodnota LTV (tak, ako je tento ukazovateľ definovaný v Prospekte dlhopisu), nepresiahla 75%. V Prospekte sú uvedené aj podmienky a povinnosti Emitenta týkajúce sa poskytovania informácií, realizovania transakcií s blízkymi osobami a obmedzenia premeny spoločnosti, či zmien kontroly nad spoločnosťou.

Finančné výkazy Emitenta a Prospekt sú dostupné na internetovej stránke: www.it-securities.com

Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky. Emitent požiadal o prijatie dlhopisu 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.

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 na 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 kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: www.jt-securities.com, 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 poskytnú na vyžiadanie tiež 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 zároveň upozorňuje, že v prípade daného investičného nástroja, vystupuje ako tvorca trhu. Pravidlá pre riadenie konfliktu záujmov upravujúce postupy riadenia konfliktu záujmov pri činnosti Banky ako tvorca trhu, sú zverejnené na internetovej stránke Banky.

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.