

DLHOPISY SAZKA GR. 5,20/2024

Základné parametre

Názov dlhopisu	SAZKA GR. 5,20/24
Emitent	SAZKA Group a.s.
ISIN	CZ0003522930
Mena emisie	CZK
Menovitá hodnota dlhopisu	10.000 CZK
Celkový objem emisie	6 000 000 000 CZK
Úrok	5,20 % p.a.
Výplata úroku	polročne (k 23.3. a k 23.9.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	23.9.2019
Upisovacia lehota	do 15.8.2020
Splatnosť dlhopisov	23.9.2024
Administrátor a koordinátor emisie	J&T BANKA, a. s.
Kotačný agent	J&T BANKA, a. s.
Hlavní spolumanažéri emisie	J&T BANKA, a. s., Česká spořitelna, a.s, Komerční banka, a.s a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s
Status	seniorný, nezabezpečený
Call opcia	áno, najskôr 23.9.2021
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPP
Kovenanty	áno, vid' „Informácia o emisii“
Cieľový trh	vid' informácia na druhej strane

Popis emitenta

Emitentom dlhopisov je spoločnosť SAZKA Group, a.s., založená s cieľom držania, financovania a správy podielov v lotériových a herných spoločnostiach Skupiny. Emitenta vlastní spoločnosť KKCG AG, nepriamo ovládaná pánom Karlom Komárkom.

Skupina SAZKA Group vznikla v roku 2012 a v súčasnosti je jednou z najväčších európskych lotériových a herných skupín. Je jediným akcionárom českej lotérieovej spoločnosti SAZKA a.s., má významné podiely v gréckej dominantnej lotérieovej spoločnosti OPAP s pôsobnosťou aj na Cypre a tiež viac ako 38% podiel v spoločnosti CASAG, ovládajúcej spoločnosť Österreichische Lotterien. Tá je výhradným prevádzkovateľom lotérií, kasín a online hier v Rakúsku. Na talianskom trhu je Skupina zastúpená 32,5% podielom na LOTTOITALIA, prevádzkovateľom číselnej lotérie Lotto a novej úspešnej hry 10eLotto.

Skupina SAZKA Group generuje 100% svojich príjmov na regulovaných trhoch a prevádzkuje všetky svoje lotérie, herné aktivity a športové stávky prostredníctvom vládnych licencií a koncesných zmlúv, z ktorých väčšina je exkluzívneho a dlhodobého charakteru. Spoločnosti skupiny prevádzkujú tradičné značky a disponujú širokou predajnou sieťou s viac ako 63 000 predajnými miestami a 6 000 zamestnancami. Tieto predajné miesta Skupina nevlastní, obchodný model je preto relatívne nenáročný na hmotné investície.

Skupina je silným zástancom zodpovedného hrania, ochrany hráčov a korporátnej sociálnej zodpovednosti.

Vybrané ekonomické ukazovatele

údaje k 31. 12. 2019 (SAZKA Group)

Aktíva :	4,44 mld. EUR
Vlastný kapitál :	1,38 mld. EUR
Dlh/Vlastný kapitál :	0,53
Čistý dlh/EBITDA :	2,66

Informácie o emisii

SAZKA Group a.s. vydáva 5 ročné seniorné korunové dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,20% p. a.. Výplata úroku prebieha polročne. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 10 000 CZK, predpokladaná celková nominálna hodnota emisie 6 mld. CZK. Dlhopisy sú splatné v roku 2024, Emitent má možnosť dlhopisy predčasne splatiť najskôr po uplynutí 2 rokov od dátumu emisie.

Čistý výťažok emisie bude použitý na financovanie spoločností Skupiny SAZKA Group, financovanie akvizícií nových spoločností, či na zvyšovanie kapitálových účastí v tých súčasných, ako aj na pokrytie dlhovej služby.

Emitent sa zaväzuje, že do doby splatenia všetkých vydaných Dlhopisov a z nich vyplývajúcich záväzkov, ukazovateľ pomeru čistej zadĺženosti nedosiahne a neprekročí Povolenu hodnotu, ktorá je pre obdobie do 30.12.2020 stanovená na 4,75 a na ďalšie obdobie na 4,5.

V prípade, že hodnota vydaných (súčasných aj budúcich) dlhových záväzkov Emitenta presiahne 200 miliónov EUR, musí Emitent zriadiť Dodatočne zabezpečenie k emisii v prospech Agenta pre zaistenie. Ďalšie povinnosti Emitenta sa týkajú transakcií s prepojenými osobami, nakladania s majetkom, vrátane obmedzení výplat a tiež informačných povinností.

Podrobné informácie o povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú popísané v Prospekte. Finančné výkazy Emitenta a Prospekt sa nachádzajú na internetovej stránke:

www.sazkagroup.com/investors

Emisia je vydaná podľa českého práva formou verejnej ponuky v Českej republike a na Slovensku. Emitent požiadal o prijatie dlhopisu na obchodovanie na Burze cenných papírů Praha.

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. Odporúčaná investičná 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 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 kom-

pletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: www.sazkagroup.com, www.jtbank.cz, 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.