

## DLHOPISY AUCTOR 5,00/2025

## Základné parametre

Názov dlhopisu	Dlhopis Auctor 5,00/2025
Emitent	Auctor Finance, s. r. o.
ISIN	SK4000018149
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	80 000 000 EUR
Úrok	5,00 % p.a.
Výplata úroku	polročne (vždy k 24. 5. a k 24. 11.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	24. 11. 2020
Upisovacia lehota	12 mesiacov od dátumu emisie
Splatnosť dlhopisov	24. 11. 2025
Administrátor, Kótačný agent	J&T BANKA, a.s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Agent pre zaistenie	J&T BANKA, d.d.
Status	seniorné, zabezpečené finančnou zárukou Auctor Holding, a.s. a vybraným majetkom
Call opcia	áno, najskôr k 24.11.2021
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

Emitentom dlhopisov je slovenská spoločnosť Auctor Finance, s.r.o., ovládaná Ručiteľom emisie, českou holdingovou spoločnosťou Auctor Holding, a.s. Tá je z 55% vlastnená chorvátskou Auctor Prime d.o.o. a 45% podiel je v rukách českej spoločnosti JTPEG Croatia Investments, a.s.

Auctor Holding je spolu so všetkými svojimi dcérskymi spoločnosťami ovládajúcou spoločnosťou finančnej Skupiny Auctor pôsobiacej v Chorvátsku. Skupina Auctor je aktívna hlavne v sektoroch hotelierstva a v distribúcii liekov a zdravotníckeho materiálu. Skupina pozostáva z troch ovládajúcich spoločností bez prevádzkovej činnosti (Auctor d.o.o., Lipa-Promet d.o.o. a Auctor Kapital d.o.o., ktoré majú podiely v dvoch hlavných prevádzkových spoločnostiach Skupiny Auctor – Medika d.d. (ďalej len „Medika“) a Laguna Novigrad d.d. (ďalej len „Laguna“).

K 31. decembru 2019 predstavovali celkové konsolidované aktíva Skupiny Auctor približne 424 miliónov EUR.

Medika je najstarším veľkoobchodným predajcom liekov a zdravotníckych výrobkov v Chorvátsku a lídrom na tomto trhu. Medika tiež prevádzkuje najväčšiu reťazec lekární v Chorvátsku prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti ZU Ljekarne Prima Pharma a jej pridruženej spoločnosti ZU Ljekarne Jagatić s celkovým počtom až 85 lekární. Okrem Auctora sú najväčšími akcionármi spoločnosti Medika Pliva Croatia, súčasť skupiny Teva Group, ktorá vlastní 25% podiel, a slovinský výrobca liekov Krka d.d., držitelia 12% podielu.

Laguna je piatou najväčšou hotelovou a voľnočasovou spoločnosťou na Istrii, jej portfólio pozostáva z troch 4\* hotelov (na Istrii, Korčule a polostrove Pelješac), jedného 3\* hotela (Istria) a dvoch 4\* kempov na Istrii, čo znamená kapacitu 820 izieb, 1354 kempových stojísk, 346 mobilných domov a rôzneho ďalšieho vybavenia (reštaurácie, bazény, futbalové ihriská, obchody so suvenírmi, bary, atď.) Laguna prevádzkuje svoje zariadenia na trávenie voľného času pod svojou vlastnou značkou Aminess.

## Vybrané ekonomické ukazovatele

údaje k 31. 12. 2020 (Ručiteľ, konsolidované ukazovatele)

Aktíva :	3 807,4 mil. EUR
Vlastný kapitál :	782,6 mil. HRK
Čistý dlh/EBITDA:	5,82
Dlh/Aktíva:	0,30 (konsolidovaný dlh / konsolidované aktíva)

\* Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI. Ide o škálu medzi 1 až 7, kde 1 predstavuje nízke riziko, 7 vysoké.

Aktualizované ku dňu 26. 7. 2021. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.

## Informácie o emisii

Päťročné dlhopisy emitované v rámci tejto prvej a zároveň jedinej tranže dlhopisového programu nesú pevný úrokový výnos vo výške 5,00% p.a., s polročnou výplatom úroku. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 1 000 EUR, celkový objem emisie je 80 mil. EUR (celá suma programu).

Emitent má právo dlhopisy predčasne splatiť od 1. výročia po dátume emisie, pričom držiteľia dlhopisov majú možnosť požiadať o predčasné splatenie za cenu 101%, ak JTPG Croatia Investments, a.s. (alebo jeho právny nástupca) prestáva priamo alebo nepriamo vlastniť najmenej 40% vydaných akcií spoločnosti Auctor Holding.

Účelom použitia čistého výťažku z emisie je financovanie nových projektov, všeobecných korporátnych účelov Emitenta a Skupiny Auctor, refinancovania existujúcich dlhových záväzkov, vrátane existujúcich záväzkov voči spoločnostiam JTFG SE.

Dlhopisy sú zabezpečené finančnou zárukou Ručiteľa a ďalej sú záväzky Emitenta z dlhopisov a Ručiteľa z finančnej záruky zabezpečené založením i) 100% akcií, ktoré má Ručiteľ v spoločnostiach Auctor d.o.o. a Lipa-Promet d.o.o. a tiež 58,5% akcií Ručiteľa v spoločnosti Auctor Kapital d.o.o., (ii) založením 8 634 akcií, ktoré vlastní Auctor d.o.o. v spoločnosti Medika (iii) záložným právom na pohľadávky z pôžičiek poskytovaných od Emitenta Ručiteľovi. V prípade, že dôjde k predaju ktoréhokoľvek zo zabezpečení, musí Emitent vytvoriť Rezervný fond, na ktorom budú takto získané prostriedky následne deponované a môžu slúžiť ako zdroj čiastočného predčasného splatenia emitovaných dlhopisov.

Emitent a Ručiteľ sú viazaní obmedzeniami v oblasti ďalšieho zadlžovania sa, zriaďovania záložných práv, transakcií s prepojenými osobami, výplaty dividend a všeobecne nakladania s majetkom. Emitent sa zároveň zaväzuje, že hodnota Debt-to-Value (DTV) tak, ako je stanovená v Prospekte, bude postupne znižovaná, čo bude v súlade aj s ďalšími dokumentami, podliehať presne definovaným informačným povinnostiam.

Detailné informácie o emisii, povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú popísané v Základnom Prospekte. Finančné výkazy Emitenta, Základný prospekt a Konečné podmienky sú dostupné na internetovej stránke [www.auctorfinance.sk](http://www.auctorfinance.sk)

Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky. Plánuje sa notifikácia emisie aj pre český trh.

Emitent požiadal o prijatie dlhopisu na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave.

## 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 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 kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: [www.auctorfinance.sk](http://www.auctorfinance.sk), [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 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.