

Základné parametre

Názov dlhopisu	EMG 5,25/2022
Emitent	EMMA GAMMA FINANCE a.s.
ISIN	SK4120013012
Mena emisie	EUR
Menovitá hodnota dlhopisu	1000 EUR
Celkový objem emisie	120 000 000 EUR
Úrok	5,25 % p.a.
Výplata úroku	Štvrťročne (21.1., 21.4., 21.7., 21.10.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	21.7.2017
Upisovacia lehota	do 4. 7. 2018
Splatnosť dlhopisov	21.7.2022
Administrátor, manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Kotačný agent	J&T Banka, a. s.
Agent pre zaistenie	J&T Banka, a. s.
Status	seniorný, zabezpečený akciami - 25% podielom na Sazka Group, a.s., ktorý vlastní EMMA GAMMA Ltd.
Call opcia	áno, najskôr 21. 7. 2018
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

EMMA GAMMA LIMITED (akcionár, ručiteľ)

Aktíva: 121,4 mil. EUR

Vlastné imanie: 175 tis. EUR

Údaje k 31.12.2017

Popis emitenta

Emitentom je slovenská spoločnosť EMMA GAMMA FINANCE, a.s., ktorá poskytuje financovanie materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED (Ručiteľ) a ďalším spoločnostiam z holdingu EMMA, ktorého sú emitent i ručiteľ súčasťou. EMMA GAMMA LIMITED vlastní 25%-ný podiel v spoločnosti SAZKA Group, pričom tento podiel slúži ako zabezpečenie za záväzky z predmetných dlhopisov.

SAZKA GROUP, a.s. je najväčším poskytovateľom číselných lotérií v Európe. Prevádzkuje lotériové spoločnosti v Českej republike (SAZKA), v Grécku (OPAP), v Taliansku (LOTTO ITALIA) a v Rakúsku (CASINOS AUSTRIA). Na väčšine trhov má SAZKA GROUP dlhodobé licencie a zmluvy. Produkty SAZKA Group tvoria číselné lotérie, stieracie žreby, športové stávky, kasína, videolotériové terminály, online lotérie a herné aktivity. V roku 2016 skupina SAZKA obslúžila prostredníctvom 51 000 distribučných miest až 90 miliónov zákazníkov.

Lotérie predstavujú mimoriadne atraktívny ekonomický sektor s vysokou mierou generovaných finančných prostriedkov. Európsky lotériový a herný trh rástli za posledných 13 rokov tempom 3,6% p.a. Existujú vysoké bariéry pre vstup do odvetvia (čo je významná výhoda pre už etablované spoločnosti) a do budúcnosti sa očakáva ďalší rast trhu predovšetkým v oblasti on-line segmentu.

Informácie o emisii

Predpokladaný celkový objem emisie predstavuje 120 miliónov EUR. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,25% ročne. Výplata úrokového výnosu prebieha štvrtročne. Postavenie vlastníkov dlhopisov je posilnené záložným právom ku kmeňovým akciám vydaným spoločnosťou SAZKA Group a.s. a predstavujúcich podiel 25% na základnom imaní SAZKA Group. Ich vlastníkom je materská spoločnosť emitenta, spoločnosť EMMA GAMMA LIMITED. Emitent sa zaväzuje, do doby splatenia dlhopisov, dodržiavať hodnotu zadĺženia (LTV) voči podielu v SAZKA GROUP pod 60%. Výpočet ukazovateľa LTV bude emitent predkladať vo forme certifikátu vystaveného hodnoverným audítorm. Podrobné informácie o všetkých povinnostiach a záväzkoch emitenta sú uvedené v Prospekte.

Emitent má právo rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisov a o vyplatení mimoriadneho úrokového výnosu. Vlastníci dlhopisov majú právo požiadať o predčasné splatenie dlhopisov napríklad v prípade zmeny kontroly alebo predaja založených akcií v zmysle podmienok stanovených v Prospekte. Podrobné informácie k predčnému splateniu zo strany emitenta alebo zo strany majiteľa dlhopisov sú uvedené v Prospekte. Prospekt a finančné výkazy emitenta sú k dispozícii na webových stránkach www.emmacapital.cz

Čistý výnos emisie dlhopisov sa použije na financovanie aktivít materskej spoločnosti EMMA GAMMA LIMITED. 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 Pobežní 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 námestie 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: www.emmacapital.cz, 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 EMG 5,25/2022 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.