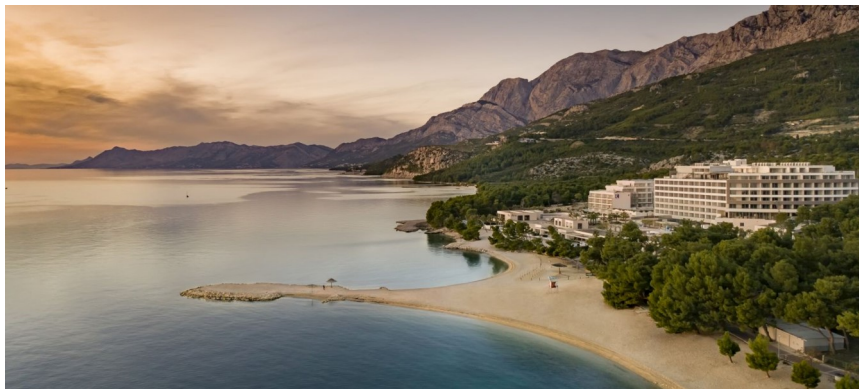


Dluhopisy

JTPEG C.F. 0,00/27

Základní parametry

Emitent	JTPEG Croatia Financing I, a.s.
Administrátor, Kotační agent, Manažer	J&T Banka, a.s.
Aranžér emise	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Název dluhopisu	JTPEG C. F. 0,00/27
ISIN	CZ0003539892
Celkový objem emise	710 000 000 CZK s možností navýšení na 1 065 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 CZK
Výnos do splatnosti k Datu emise	7,7 % p. a.
Výnos	Rozdíl mezi emisním kurzem a nominální hodnotou
Měna emise	CZK
Emisní kurs	69,01 %
Datum emise dluhopisů	10. 5. 2022
Upisovací lhůta	12 měsíců od schválení Prospektu
Splatnost dluhopisů	10. 5. 2027
Call opce	Ano, nejdříve po roce od Data emise
Status	Seniorní, zabezpečené ručitelstvím prohlášením JTPEG Croatia Investments, a.s. Na doručitele
Forma cenného papíru	Zaknihované
Podoba cenného papíru	BCPP
Kotace	
Kovenanty	Ano, viz Informace o emisi
Cílový trh	Informace na str. 2



Popis Emitenta

Emitentem dluhopisů je JTPEG Croatia Financing I, a.s., ovládaná Ručitelem emise, společností JTPEG Croatia Investments, a.s. Ta je pod 100% kontrolou kyperské J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED.

JTPEG Croatia Investments je holdingová společnost, která prostřednictvím svých dceřiných společností podniká v Chorvatsku v sektorech cestovního ruchu a distribuce léků a zdravotnického materiálu. Jejimi hlavními aktivy jsou podíly ve společnostech **Auctor Holding (45 %)**, **Marbera Holding (66,6 %)** a **Sea Heaven Camps**

& Resorts (35 %). Emitent dluhopisů, Ručitel dluhopisů a ostatní výše uvedené společnosti tvoří **Skupinu**.

Auctor Holding a.s. stojí především na provozních společnostech Aminess a Medika a vlastní také emitenta eurových dluhopisů společnost Auctor Finance. **Aminess** vlastní hotely a kempy na Istrii, kde je pátým největším provozovatelem těchto zařízení, dále na Pelješackém poloostrově a na ostrově Korčula. Na ostrově Krk je **Skupina** zastoupena díky hotelům a modernímu kempu společnosti Hoteli Njivice vlastněným Sea Heaven

Camps & Resorts. Po výrazných akvizicích z konce roku 2020 a jara roku 2021 má Skupina ve svém portfoliu v Chorvatsku celkem 13 hotelů, 4 kempy, 1 apartmánový resort a 1 vilový resort.

V roce 2021 zaznamenalo Chorvatsko 70 % příjezdů ve srovnání s rokem 2019, tj. před propuknutím pandemie covidu-19. Výhodou chorvatských destinací obecně zůstává dobrá dostupnost silniční dopravou na rozdíl od vzdálenějším evropským destinacím, kam je nutné dopravit se letecky.

Medika je nejstarším velkoobchodním prodejcem léků a zdravotnických výrobků v Chorvatsku a lídrem na tomto trhu. Medika také provozuje pod značkou Prima Pharme největší řetězec lékáren v Chorvatsku, dle interní analýzy Mediky má Prima Pharme se svými 88 lékárnami nejvyšší podíl na daném trhu. Ten dosahuje výše přibližně 7 %. Kromě Auctoru jsou největšími akcionáři společnosti Medika Pliva Croatia, součást skupiny Teva Group, která vlastní 25% podíl, a slovinský výrobce léků Krka d.d. držící ve společnosti 12 % podíl.

Informace o Emisi

Pětileté seniorní bezkupónové dluhopisy nesou roční výnos do splatnosti ke dni emise ve výši 7,7 % p. a. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 1 000 CZK, předpokládaný objem emise je 710 mil. CZK s možností navýšení až na 1,065 mld. CZK. Emitent má právo dluhopisy předčasně splatit nejdříve po roce od Data emise. Pokud ke splacení nedojde v posledním roce před řádnou splatností, náleží investorům vedle diskontované hodnoty dluhopisu ke dni předčasné splatnosti i mimořádná prémii ve výši 1/60 diskontní sazby za každý celý měsíc zbývajících do Dne koenečné splatnosti dluhopisů.

Čistý výtěžek Emise bude použit zejména na financování nových a stávajících projektů Skupiny, tj. akvizici 45% podílu v Sea Heaven Camps & Resorts, která je nepřímým vlastníkem Hoteli Njivice, navýšení podílu Ručitele v Auctor Holding na 50 % a případně další akvizice, ale i na refinancování existujících závazků Ručitele a všeobecné korporátní účely.

Dluhopisy jsou zajištěny ručitelským prohlášením společnosti Croatia Investments, a.s. Emitent se zavazuje a zajistí, že do doby splacení všech svých dluhů z Dluhopisů Ukazatel LTV (jak je tento definován v Prospektu) ve vztahu k Ručiteli bude k 31. 12. každého roku nižší než 80 %. Emitent a Ručitel jsou vázáni omezeními v oblasti dalšího zadlužování se, zřizování zástavních práv, transakcí s propojenými osobami, výplaty dividend a obecně nakládání s majetkem.

Detailní informace o emisi, povinnostech a závazcích Emitenta jsou popsány v Prospektu. Ten je uveřejněn na webových stránkách www.itpegcroatiafinancing.com

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky v České republice. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Vybrané finanční ukazatele

Ručitele emise (v mil. CZK) k 31. 12. 2020

Aktiva:	299,608
Vlastní jmění:	170,379
Zisk po zdanění:	20,176

Upozornění

Seznamte se, prosím, s Prospektem dluhopisu, který naleznete na webových stránkách J&T BANKY. Prospekt podléhá formálnímu schválení ČNB. Toto schválení ze strany regulátora nemá být chápáno, jako podpora, či potvrzení existence, kvality, podnikání či jakýchkoli výsledků Emitenta, který je popsán v tomto dokumentu, ani tvrzení či schválení kvality dluhopisů, nýbrž pouze jako potvrzení splnění právních náležitostí pro tento dokument.

Cílový trh

Dluhopis je určen profesionálním a neprofesionálním zákazníkům i způsobilým protistranám. Je vhodný pro informované a zkušené investory, kteří jsou schopni nést případnou ztrátu vložených prostředků. Cílem investora v případě nákupu tohoto produktu je ochrana či růst vložených prostředků. Rizikovitost produktu vyjádřená ukazatelem SRI odpovídá stupni 4. Doporučený investiční horizont odpovídá splatnosti dluhopisu, tj. do 5 let. V negativním cílovém trhu investičního nástroje se nacházejí investoři, kteří nejsou schopni nést žádnou ztrátu vložených prostředků.

Právní upozornění

Toto propagační sdělení vytvořila J&T BANKA, a. s., (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB a řídí se legislativou ČR. Sdělení není návrhem k uzavření smlouvy. Banka není povinna vstoupit s kteroukoli osobou do smluvního vztahu ani poskytnout jakoukoli službu na základě tohoto sdělení.

Toto sdělení není nabídkou ke koupi či úpisu. Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě tohoto sdělení nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

Sdělení má pouze informativní charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Účelem sdělení naopak v žádném případě není nahradit Prospekt. Banka investory vyzývá, aby se s Prospektem seznámili.

Prospekt emitenta je k dispozici na webových stránkách emitenta: www.itpegcroatiafinancing.com

Nebo na stránkách manažera emise: www.itbank.cz

V papírové podobě bude prospekt dostupný u emitenta, v centrále Banky i v jejích pobočkách. Výroční zpráva a finanční výkazy emitenta jsou k dispozici u emitenta. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se dluhopisů, poskytnou na žádost rovněž pracovníci Banky.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto sdělení, své vlastní zájmy, zejména má přímou či nepřímou účast na těchto subjektech nebo provádí operace s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů. Banka upozorňuje, že Banka u daného investičního nástroje vystupuje jako tvůrce trhu. Pravidla pro řízení střetu zájmů upravující postupy pro řízení střetu zájmů při činnosti Banky jakožto tvůrce trhu jsou zveřejněna na internetových stránkách Banky.

V případě poskytnutí služby upisování a umístování investičních nástrojů může Banka po ukončení úpisu dluhopisů od emitenta obdržet odměnu za umístování investičních nástrojů. Výše odměny je určena procentuální sazbou z celkového objemu investic do těchto investičních nástrojů zprostředkovaných Bankou. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů pak může Banka po ukončení úpisu vyplatit svým smluvním partnerům (zprostředkovatelům) provizi z objemu zprostředkovaných investic, a to ve výši nepřevyšující odměny Banky.

Obecné informace o pobočkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky www.itbank.cz.

Tento dokument je aktualizován ke dni 30. 9. 2022 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.