

KONEČNÉ PODMIENKY

12. február 2025

JTSEC Financing III a. s.

Celkový objem Emisie: 50 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: JTSEC FIN III 2030

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 27. septembra 2024

ISIN: SK4000026886

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené na účely Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov zabezpečených ručiteľským vyhlásením v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 200 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť JTSEC Financing III a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 55 950 086, zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7639/B, LEI: 097900CAKA0000179037 (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Základného prospektu „*Rizikové faktory*“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu ako aj tieto Konečné podmienky sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta: www.iii.jtsecfinancing.sk. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-776-851 k č. sp.: NBS1-000-102-598 zo dňa 2. októbra 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. októbra 2024.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II

MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja

Výhradne na účely vlastného schvaľovacieho procesu preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom bolo Hlavným manažérom vyhodnotené, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a tiež neprofesionálni klienti z radov klientov Hlavného manažéra a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné vybrané distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva prípadne služby riadenia portfólia.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Hlavný manažér a Emitent zodpovedajú za stanovenie cieľových trhov a distribučných kanálov vždy len vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke, ktorú vykonáva sám Hlavný manažér.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

Táto časť Konečných podmienok spolu so Spoločnými podmienkami tvorí emisné podmienky príslušnej Emisie.

7.1 Údaje o cenných papieroch

2. Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

| | |
|--------------------------|---|
| Názov: | JTSEC FIN III 2030 |
| Celkový objem Emisie: | 50 000 000 EUR |
| Menovitá hodnota: | 1 000 EUR |
| Celkový počet Dlhopisov: | 50 000 |
| ISIN: | SK4000026886 |
| FISN: | JTSFinIII/ZERO CPN BD 20300228 |
| CFI: | DBZGDB |
| Emisný kurz: | <p>Pri stanovení emisného kurzu (ďalej len Emisný kurz) a výnosu Dlhopisov ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom sa uvažuje s ročným výnosom do splatnosti vo výške 5,50 % p.a. Pre Dátum emisie (ako je definovaný nižšie) ako prvý deň úpisu je Emisný kurz podľa nižšie uvedeného vzorca stanovený na 76,50 % Menovitej hodnoty. Emisný kurz sa uvádza v percentách Menovitej hodnoty a zaokrúhľuje sa na dve desatinné miesta, pričom do výpočtu nie sú zahrnuté žiadne poplatky. Emisný kurz každého Dlhopisu upísaného po Dátume emisie sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:</p> $EK = \frac{1}{(1 + [\text{Uvažovaný ročný výnos do splatnosti}])^{\text{Zostávajúca splatnosť}}} \times 100$ <p>kde <i>Zostávajúca splatnosť</i> bude vypočítaná ako počet dní odo dňa upísania daného Dlhopisu do Dňa konečnej splatnosti (ako je definovaný nižšie) podľa Konvencie určenej podľa článku 2.9 Podmienok.</p> |
| Konvencia: | (Act/365) Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako jeden rok (ako aj iných výpočtov podľa Podmienok) sa použije podiel skutočného počtu dní v období, za ktoré sa úrokový alebo iný výnos určuje, a čísla 365 (ďalej len Konvencia). |

3. Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

| | |
|---------------|------------------|
| Dátum Emisie: | 28. február 2025 |
|---------------|------------------|

12. Výnos Dlhopisov

| | |
|-----------------|--|
| Spôsob určenia: | Dlhopisy nemajú žiadnu úrokovú sadzbu a ich úrokový výnos je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov |
|-----------------|--|

a ich Emisným kurzom. Články 12.2 a 12.3 Podmienok sa neuplatnia.

13. Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie

| | |
|---|--|
| Dátum konečnej splatnosti: | 28. február 2030 |
| Možnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta: | Najskôr k prvému výročiu Dátumu emisie a následne k poslednému dňu každého mesiaca až do Dňa konečnej splatnosti môže Emitent oznámením Majiteľom určiť, že všetky Dlhopisy alebo ich určená časť (definovaná ako percento Menovitej hodnoty rovnaké pre všetkých Majiteľov) sa stávajú predčasne splatné k prvému výročiu Dátumu emisie resp. k danému dňu z rozhodnutia Emitenta. Deň predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta, ktoré sa majú splatiť čiastočne, ďalej len Deň čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a deň predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta, ktoré sa majú splatiť úplne, ďalej len Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta . Oznámenie musí byť urobené najneskôr 40 dní pred príslušným Dňom čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a/alebo pred príslušným Dňom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta. |
| Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta: | Emitent je povinný v Deň čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a/alebo Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta splatiť Majiteľovi Menovitú hodnotu každého Dlhopisu (alebo jej časť uvedenú v oznámení Emitenta) s úpravou podľa dohody v tomto odseku a tiež mimoriadnym výnosom Dlhopisu, ktorý bude učený v Konečných podmienkach (pričom, na vylúčenie pochybností, Konečné podmienky môžu aj určiť, že sa takýto mimoriadny výnos Dlhopisu nepoužije). Výnos Dlhopisov je určený ako rozdiel Menovitej hodnoty a Emisného kurzu a ak dôjde k predčasnej splatnosti, znamená to, že Majiteľ poskytol Emitentovi financovanie na kratšiu dobu, než bolo predpokladané na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu Dlhopisu ako rozdielu Emisného kurzu a Menovitej hodnoty k predpokladanému Dňu konečnej splatnosti. Preto čiastka, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom v Deň čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta alebo Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta (takáto čiastka ďalej len ako Diskontovaná hodnota) bude zahrňať krátenie výnosu a bude vypočítaná podľa vzorca uvedeného v článku 2.8, pričom Zostávajúca splatnosť bude stanovená ako počet dní odo Dňa čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta alebo Dňa predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti podľa Konvencie. Spolu s Diskontovanou hodnotou Emitent zaplatí Majiteľom aj mimoriadny výnos Dlhopisu, ktorý bude určený v Konečných podmienkach (pričom, na vylúčenie pochybností, Konečné podmienky môžu určiť, že mimoriadny výnos Dlhopisu sa neuplatní). |
| Mimoriadny výnos Dlhopisu: | Hodnota mimoriadneho úrokového výnosu prislúchajúca k jednému Dlhopisu bude vypočítaná podľa vzorca: |

| | |
|--|---|
| | $MV = \left(RV * \frac{m}{60} \right) * DH$ <p>kde:</p> <p>MV znamená mimoriadny úrokový výnos;</p> <p>RV znamená implikovaný ročný úrokový výnos (teda 5,50 % p.a.);</p> <p>m znamená počet začatých mesiacov, ktoré zostávajú odo Dňa čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta alebo Dňa predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta do Dňa konečnej splatnosti; a</p> <p>DH znamená diskontovanú hodnotu, teda Emisný kurz ku Dňu čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta alebo Dňu predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta.</p> <p>Odo dňa 4. výročia Dátumu emisie (vrátane) nebude Emitent vyplácať mimoriadny úrokový výnos.</p> |
| <p>Čiastka odkúpenia Dlhopisov z rozhodnutia Majiteľa:</p> | <p>Emitent je povinný v Deň odkúpenia Dlhopisov z rozhodnutia Majiteľa odkúpiť predmetné Dlhopisy a splatiť Majiteľovi Menovitú hodnotu každého ním vlastneného Dlhopisu s úpravou podľa dohody v tomto odseku. Výnos Dlhopisov je určený ako rozdiel Menovitej hodnoty a Emisného kurzu a ak dôjde k odkúpeniu príslušných Dlhopisov Emitentom, znamená to, že Majiteľ poskytol Emitentovi financovanie na kratšiu dobu, než bolo predpokladané na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu Dlhopisu ako rozdielu Emisného kurzu a Menovitej hodnoty k predpokladanému Dňu konečnej splatnosti. Preto čiastka, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom v Deň odkúpenia Dlhopisov z rozhodnutia Majiteľa (takáto čiastka ďalej len ako Čiastka odkúpenia) bude zahŕňať krátanie výnosu a bude vypočítaná podľa vzorca uvedeného v článku 2.8, pričom Zostávajúca splatnosť bude stanovená ako počet dní odo Dňa odkúpenia Dlhopisov z rozhodnutia Majiteľa do Dňa konečnej splatnosti podľa Konvencie.</p> |

15. Predčasná splatnosť

| | |
|---|---|
| <p>Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov:</p> | <p>Ak nie je uvedené inak, záväzky Emitenta z Dlhopisov (s úpravou podľa tohto odseku) sa stanú predčasne splatné k poslednému Pracovnému dňu v kalendárnom mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Majiteľ doručil písomnú žiadosť o predčasné splatenie Dlhopisov (ďalej tiež len Deň predčasnej splatnosti). Emitent je povinný v Deň predčasnej splatnosti splatiť Majiteľovi Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v jeho vlastníctve s úpravou podľa dohody v tomto odseku. Výnos Dlhopisov je určený ako rozdiel Menovitej hodnoty a Emisného kurzu a ak dôjde k predčasnej splatnosti, znamená to, že Majiteľ poskytol Emitentovi financovanie na kratšiu dobu, než bolo predpokladané na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu Dlhopisu ako rozdielu</p> |
|---|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Emisného kurzu a Menovitej hodnoty k predpokladanému Dňu konečnej splatnosti. Preto čiastka, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľovi v Deň predčasnej splatnosti bude zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná podľa vzorca uvedeného v článku 2.8 vyššie pričom Zostávajúca splatnosť bude stanovená ako počet dní odo Dňa predčasnej splatnosti do Dňa konečnej splatnosti podľa Konvencie. Každý Majiteľ kúpou alebo akýmkoľvek iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s touto dohodou o určení čiastky splatnej pri predčasnom splatení, pričom táto dohoda predstavuje písomné vymedzenie práv a povinností Emitenta a Majiteľov.</p> |
|--|--|

20. Schôdza Majiteľov Dlhopisov

| | |
|--|--|
| <p>Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov po Žiadosti Majiteľa:</p> | <p>Emitent je po dohode s Administrátorom oprávnený splatiť Menovitú hodnotu každému Majiteľovi dotknutých Dlhopisov s úpravou podľa dohody v tomto odseku aj pred taktom určeným Dňom predčasnej splatnosti. Výnos Dlhopisov je určený ako rozdiel Menovitej hodnoty a Emisného kurzu a ak dôjde k predčasnej splatnosti, znamená to, že Majiteľ poskytol Emitentovi financovanie na kratšiu dobu, než bolo predpokladané na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu Dlhopisu ako rozdielu Emisného kurzu a Menovitej hodnoty k predpokladanému Dňu konečnej splatnosti. Preto čiastka, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľovi v Deň predčasnej splatnosti bude zahŕňať krátenie výnosu a bude vypočítaná podľa vzorca uvedeného v článku 2.8 vyššie pričom Zostávajúca splatnosť bude stanovená ako počet dní odo Dňa predčasnej splatnosti do Dňa konečnej splatnosti podľa Konvencie. Každý Majiteľ kúpou alebo akýmkoľvek iným nadobudnutím Dlhopisov súhlasí s touto dohodou o určení čiastky splatnej pri predčasnom splatení, pričom táto dohoda predstavuje písomné vymedzenie práv a povinností Emitenta a Majiteľov.</p> |
|--|--|

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

9.2 Podmienky ponuky

| | |
|--|--|
| Podmienky primárnej verejnej ponuky | |
| Dátum začiatku ponuky: | 12. február 2025 |
| Dátum ukončenia ponuky: | 2. október 2025 |
| Minimálna výška objednávky: | 1 000 EUR |
| Informácia o poplatkoch účtovaných investorom: | <p>V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky na základe súhlasu Emitenta udelenému Hlavnému manažérovi ako finančnému sprostredkovateľovi s použitím Základného prospektu účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzovníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu, minimálne 3 EUR. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzovník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Slovenskej</p> |

| | |
|---|---|
| | republike na webovom sídle www.jtbanka.sk v sekcii „Užitočné informácie“, časti „Úrokové sadzby a poplatky“, pododkaz „Sadzobník poplatkov“ pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1. januára 2025 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1. novembra 2024. |
| Odmena Hlavného manažéra za umiestnenie Dlhopisov: | 2 % |
| Sekundárna ponuka Dlhopisov | |
| Minimálna menovitá hodnota sekundárnej objednávky: | 1 000 EUR |
| Informácia o poplatkoch účtovaných investorom pri sekundárnej ponuke: | Pri následnom predaji Dlhopisov na sekundárnom trhu formou verejnej ponuky na základe súhlasu udelenému vybraným finančným sprostredkovateľom s použitím Základného prospektu účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu, minimálne 3 EUR. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený pre účely ponuky v Slovenskej republike na webovom sídle www.jtbanka.sk v sekcii „Užitočné informácie“, časti „Úrokové sadzby a poplatky“, pododkaz „Sadzobník poplatkov“ pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1. januára 2025 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1. novembra 2024. |
| Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie: | Nepoužije sa. |

9.3 Dodatočné informácie

| | |
|--|--|
| Informácia o ďalších poradcoch: | Nepoužije sa. |
| Opis iných záujmov: | Nepoužije sa. |
| Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov: | Nepoužije sa. |
| Odhadované náklady Emisie: | do 980 000 EUR pri upísaní celej Emisie |
| Dôvody ponuky a použitie čistého výnosu z Emisie: | Odhadovaný čistý výnos z Emisie vo výške približne 37 270 000 EUR bude poskytnutý Ručiteľovi formou vnútrokupinového úveru, pričom Ručiteľ použije takto získané prostriedky (i) na realizáciu svojej investičnej činnosti, pričom k Dátumu emisie nie sú Emitentovi ani Ručiteľovi známe žiadne konkrétne plánované investície a (ii) na všeobecné korporátne účely Ručiteľa. |

V Bratislave, dňa 12. februára 2025.



JTSEC Financing III a. s.

Meno: Miroslava Rublíková

Na základe plnomocenstva

SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 ods. 9 Nariadenia o prospekte pre emisiu dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené konečné podmienky dňa 12. februára 2025 (ďalej len **Dlhopisy** a táto emisia v rámci Programu len **Emisia**). Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizík spoločnosti JTSEC Financing III a. s., ako emitenta (ďalej len **Emitent**) a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami základného prospektu zo dňa 27. septembra 2024 (ďalej len **Základný prospekt**). Základný prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenie o prospekte a schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov na účely Nariadenia o prospekte.

Súhrn spĺňa požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte a pozostáva z povinne zverejňovaných informácií členených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinne zverejňované informácie, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta.

Emisia je uskutočnená Emitentom v rámci programu vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 200 000 000 EUR, na základe ktorého môže Emitent priebežne alebo opakovane vydávať emisie dlhopisov podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa. Záväzky Emitenta z Dlhopisov sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (ďalej len **Ručiteľ**) v prospech všetkých Majiteľov.

1.1 Úvod a upozornenia

| | |
|---|---|
| Upozornenia | <p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Základnému prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt ako celok, a to vrátane aj jeho prípadných dodatkov.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo vyplatenie výnosov z Dlhopisov zodpovedajúcich výške Emisného kurzu Dlhopisov. V prípade, ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práv znášať náklady na preklad Základného prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Dlhopisov.</p> |
| Názov Dlhopisu a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) | <p>Názov Dlhopisu je JTSEC FIN III 2030.</p> <p>Dlhopisom bol spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len CDCP) pridelený identifikačný kód SK4000026886.</p> |
| Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta | <p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť JTSEC Financing III a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 55 950 086, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7639/B, LEI: 097900CAKA0000179037. Emitenta je možné kontaktovať prostredníctvom emailovej adresy info@jtsecfinancing.sk.</p> |
| Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu | <p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, ktorým je J&T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378, LEI: 31570010000000043842, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 1731, ktorá pôsobí v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, Dvořákovo nábrežie 8 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, LEI: 097900BHFR0000075034, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Po, vložka č. 1320/B (ďalej len J&T BANKA a v tejto kapacite aj ako Hlavný manažér). Hlavného manažéra je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 259 418 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@jtbanka.sk.</p> <p>Emitent prostredníctvom kотаčného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Kотаčným agentom je J&T BANKA (v tejto kapacite ďalej len Kотаčný agent), ktorá môže byť kontaktovaná spôsobom uvedeným vyššie.</p> |
| Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Základný prospekt | <p>Základný prospekt schvaľuje Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 257 871 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@nbs.sk.</p> |
| Dátum schválenia Základného prospektu | <p>Základný prospekt bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-776-851 k č. sp. NBS1-000-102-598 zo dňa 2. októbra 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. októbra 2024.</p> |

1.2 Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

| | |
|---|--|
| Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť | <p>Emitent je akciovou spoločnosťou založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 55 950 086, zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 7639/B, LEI: 097900CAKA0000179037.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len Obchodný zákonník), zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení).</p> |
| Hlavné činnosti Emitenta | <p>Emitent je účelovo založená spoločnosť na účely vydania Dlhopisov. Hlavným predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie peňažných prostriedkov získaných emisiami dlhopisov vydanými v rámci Programu Ručiteľovi vo forme úveru, pôžičky alebo inou formou financovania.</p> <p>Podľa zápisu v obchodnom registri predmet činnosti Emitenta tvorí kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živností (veľkoobchod), sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby, organizovanie športových, kultúrnych a iných spoločenských podujatí, mimoškolská vzdelávacia činnosť, reklamné, marketingové, fotografické a informačné služby, prieskum trhu a verejnej mienky, služby v oblasti administratívnej správy a služby organizačno-hospodárskej povahy, uskutočňovanie stavieb a ich zmien, nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla, počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov, prenájom hnuiteľných vecí, činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom, poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt a sprostredkovanie poskytovania úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt.</p> |
| Hlavní akcionári Emitenta | <p>Emitent má jediného akcionára, a to Ručiteľa. Ručiteľ priamo vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi.</p> <p>Väčšinovým akcionárom Ručiteľa je spoločnosť J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED so sídlom Klimentos, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18 41-43, Nicosia 1061, Cyperská republika (ďalej JTPEG), ktorá vlastní až 99,921 % akcií a hlasovacích práv Ručiteľa.</p> <p>Podľa Emitentovi dostupným informáciám je JTPEG ovládaný týmito osobami s nasledovnými podielmi na hlasovacích právach: Ing. Ivan Jakabovič (24,96 %), Mgr. Miloš Badida (12,77 %), JUDr. Jarmila Jánošová (12,77 %), Ing. Igor Rattaj (9,90 %), Mgr. Martin Fedor (9,90 %), Ing. Peter Korbačka (9,90 %), Ing. Dušan Palcr (9,90 %), Ing. Jozef Tkáč (4,95 %) a Ing. Patrik Tkáč (4,95 %) (ďalej len Koneční vlastníci).</p> <p>Emitenta teda priamo ovláda a kontroluje Ručiteľ a nepriamo ho ovládajú Koneční vlastníci.</p> |
| Kľúčové riadiace osoby Emitenta | <p>Kľúčovou riadiacou osobou Emitenta je Zuzana Zamec Toporecová, predseda predstavenstva.</p> |
| Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta | <p>Audítorm Emitenta je spoločnosť RETI Consult s.r.o., so sídlom Robotnícka 4417/9, 903 01 Senec, Slovenská republika, IČO: 36 284 378, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 39708/B a zapísaná v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod licenciou UDVA č. 403.</p> |

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>Kľúčové údaje z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej k 31. augustu 2024 podľa slovenských účtovných štandardov (SAS) v EUR:</p> | | | |
| Súvaha | k 31. augustu 2024 (auditované) | Výkaz ziskov a strát | zostavený za obdobie do 31. augusta 2024 (auditované) |
| Spolu majetok Neobežný majetok Obežný majetok Vlastné imanie Spolu vlastné imanie a záväzky | 81 187 - 81 187 78 487 81 187 | Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení | -9 290 -9 513 -9 513 |
| Prehľad peňažných tokov | | zostavený za obdobie do 31. augusta 2024 (auditované) | |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | - 6 813 | |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | | 0 | |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | | 81 187 | |
| <p>Súčasťou auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. augustu 2024 je aj správa audítora, ktorá bola bez výhrad.</p> | | | |
| <p>S výnimkou vydania týchto Dlhopisov nevykonával Emitent od zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. augustu</p> | | | |

2024 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti. Emitent vyhlasuje, že od zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. augustu 2024 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhládok.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

| | |
|--|--|
| <p>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</p> | <p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú najmä nasledujúce potenciálne skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko Emitenta ako účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie – Emitent je spoločnosť založená za účelom vydávania Dlhopisov a jeho hlavnou činnosťou je poskytovanie vnútrogrupinového financovania Ručiteľovi. Emitent je závislý na úspešnosti podnikania Skupiny a nemôže z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje dostatočné na splatenie dlhov z Dlhopisov, preto finančná a ekonomická situácia Emitenta, jeho podnikateľská činnosť, postavenie na trhu a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov závisí na schopnosti Ručiteľa, ako dlžníka Emitenta plniť svoje peňažné dlhy voči Emitentovi riadne a včas. Ak by schopnosť Ručiteľa, resp. Skupiny vykonávať platby v prospech Emitenta bola obmedzená, malo by to významný nepriaznivý vplyv na príjmy Emitenta a na jeho schopnosť splniť svoje záväzky z Dlhopisov. Riziko sekundárnej závislosti – Emitent je vystavený sekundárnemu riziku závislosti na rizikách týkajúcich sa Ručiteľa, resp. Skupiny a rizikám trhu, na ktorom Ručiteľ, resp. Skupina pôsobí. Materializácia týchto rizík tak môže mať podstatný nepriaznivý vplyv na schopnosť Ručiteľa plniť svoje záväzky, v dôsledku čoho môže byť negatívne ovplyvnená aj schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky, vrátane záväzkov z Dlhopisov. Riziko koncentrácie – Riziko koncentrácie vyplýva z nízkej geografickej a produktovej diverzifikácie podnikania Emitenta. Takmer 100 % aktív Emitenta budú predstavovať pohľadávky z úveru, pôžičky alebo inej formy financovania poskytnutej Ručiteľovi. V prípade zhoršenia hospodárenia a platobnej morálky Ručiteľa nemá Emitent iné zdroje, ktoré by sa mohli použiť na uhradenie záväzkov z Dlhopisov. Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze – Spoločnosti, ktoré boli založené za účelom získania finančných prostriedkov (napr. formou vydania emisie dlhopisov), medzi ktoré patrí aj Emitent, sa spravidla v dôsledku výrazného zvýšenia svojich záväzkov (bez súčasného zvýšenia vlastného imania) vydaním dlhopisov, či prijatím externého bankového financovania a/alebo vnútrogrupinovej zadlženosti dostanú do krízy. Ak by Ručiteľ poskytol financovanie inej slovenskej spoločnosti v kríze, táto spoločnosť by mohla podliehať obmedzeniam splatiť zadlženie voči jej akcionárovi či spoločníkovi preto, že by sa mohlo podľa Obchodného zákonníka považovať za plnenie nahrádzajúce vlastné zdroje financovania, ktoré (s výnimkami) nemožno vrátiť, ak je spoločnosť v kríze, alebo by sa v dôsledku vrátenia do krízy dostala. <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta. To môže v dôsledku podstatne zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.</p> |
|--|--|

Existuje záruka spojená s cennými papiermi?

| | |
|--|--|
| <p>Stručný opis povahy a rozsah záruky</p> | <p>Dlhopisy sú zabezpečené ručiteľským vyhlásením Ručiteľa, ktorým sa Ručiteľ dňa 24. septembra 2024 zaviazal bezpodmienečne a neodvolateľne podľa ustanovenia § 303 Obchodného zákonníka každému Majiteľovi, že ak Emitent nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 dní, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta v súlade s ručiteľským vyhlásením.</p> |
| <p>Stručný opis Ručiteľa vrátane jeho LEI</p> | <p>Ručiteľom je spoločnosť J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC, Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 18, P.C. 1061, Nikózia, Cyprus, zapísanej v obchodnom registri (<i>Registrar of Companies</i>) vedenom Ministerstvom energetiky, obchodu, priemyslu, Oddelenie zápisov spoločností a duševného vlastníctva Nikózie (<i>Ministry of Energy, Commerce and Industry, Department of Registrar of Companies and Intellectual Property Nicosia</i>) pod číslom HE 260821, LEI: 315700GBLUBZ50S45F53.</p> <p>Hlavným predmetom činnosti Ručiteľa je nadobúdanie vlastníckych podielov, investícií a aktív na finančných trhoch a v oblasti súkromného kapitálu (<i>private equity</i>), najmä ich nákup a predaj, a ďalej taktiež financovanie spoločností zo Skupiny.</p> |
| <p>Identifikačné údaje štatutárneho audítora Ručiteľa</p> | <p>Konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavenú v súlade s IFRS, v znení prijatom EÚ, auditovala spoločnosť KPMG Limited (<i>Chartered Accountants</i>), so sídlom 14 Esperidon Street, 1087 Nikózia, Cyprus, ktorá je držiteľom licencie číslo E194/A/2013 poskytnutej cyperským úradom <i>Institute of Certified Public Accountants of Cyprus</i> (ICPAC). Audítorom zodpovedným za vykonanie auditu bol Constantinos N. Kallis, FCA, držiteľ audítorského osvedčenia ICPAC číslo 1510/A/2013.</p> <p>Individuálnu účtovnú závierku Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2022 zostavenú v súlade s IFRS, v znení prijatom EÚ, auditovala spoločnosť KPSA Audit Tax and Consulting Ltd (<i>KPSA Chartered Accountants</i>), so sídlom 15 Themistokli Dervi Street, 1st floor, P.O. Box 27040, 1641, Nikózia, Cyperská republika, ktorá je držiteľom licencie číslo E132/A/2013 poskytnutej cyperským úradom <i>Institute of</i></p> |

Certified Public Accountants of Cyprus (ICPAC). Audítorm zodpovedným za vykonanie auditu bol Stelios Saphiris, držiteľ audítorského osvedčenia ICPAC číslo 1920/E/2013.

Relevantné kľúčové finančné informácie na účely posúdenia schopnosti Ručiteľa plniť svoje záväzky podľa záruky

Kľúčové údaje z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavenej podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (ďalej len IFRS), v znení prijatom EÚ, v tisícoch EUR:

| Konsolidovaný výkaz finančnej situácie | k 31. 12. 2023 (auditované) | k 31. 12. 2022 (auditované) |
|--|---|---|
| Aktíva spolu | 785 740 | 436 381 |
| Záväzky spolu | 530 310 | 238 190 |
| Vlastné imanie a záväzky spolu | 785 740 | 436 381 |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát | rok končiaci sa 31. 12. 2023 (auditované) | rok končiaci sa 31. 12. 2022 (auditované) |
| Celkový príjem | 74 923 | 18 384 |
| Zisk z prevádzkovej činnosti | 59 674 | 8 972 |
| Zisk pred zdanením | 59 158 | 8 972 |
| Zisk za obdobie | 58 262 | 8 685 |
| Celkový súhrnný zisk za obdobie | 57 239 | 9 454 |
| Konsolidovaný výkaz peňažných tokov | rok končiaci sa 31. 12. 2023 (auditované) | rok končiaci sa 31. 12. 2022 (auditované) |
| Peňažné prostriedky použité v prevádzkovej činnosti | (173 175) | (24 588) |
| Peňažné toky z investičnej činnosti (použité v investičnej činnosti) | (110 758) | (15 718) |
| Peňažné toky z finančných činností | 203 268 | 25 479 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia | (95 436) | (14 927) |

Kľúčové údaje z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2022, zostavenej podľa IFRS, v znení prijatom EÚ, v EUR:

| Výkaz o finančnej situácii | k 31. 12. 2022 (auditované) | k 31. 12. 2021 (auditované) |
|--|---|---|
| Aktíva spolu | 436 380 752 | 406 409 682 |
| Záväzky spolu | 238 112 062 | 217 612 180 |
| Vlastné imanie a záväzky spolu | 436 380 752 | 406 409 682 |
| Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku | rok končiaci sa 31. 12. 2022 (auditované) | rok končiaci sa 31. 12. 2021 (auditované) |
| Výnosy | 39 229 236 | 46 785 572 |
| Prevádzkový zisk | 47 294 780 | 51 449 568 |
| Zisk pred zdanením | 8 971 579 | 24 974 908 |
| Čistý zisk za rok | 8 684 705 | 24 660 304 |
| Celkový komplexný zisk za rok | 9 471 190 | 24 808 392 |
| Výkaz peňažných tokov | rok končiaci sa 31. 12. 2022 (auditované) | rok končiaci sa 31. 12. 2021 (auditované) |
| Čisté peňažné prostriedky použité v prevádzkovej činnosti | (24 586 645) | (71 526 738) |
| Čisté peňažné prostriedky (použité v)/z investičnej činnosti | (15 718 215) | 64 415 230 |
| Čisté peňažné prostriedky získané z finančných činností | 25 359 550 | 22 060 319 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka | (14 947 852) | (2 542) |

Súčasťou vyššie uvedených účtovných závierok sú aj správy audítora, ktoré boli bez výhrad.

Emitent vyhlasuje, že od zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa za rok končiaci 31. decembra 2023 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhliadok Ručiteľa.

Najvýznamnejšie riziká týkajúce sa Ručiteľa

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi sú hlavne:

- Nepriaznivý ekonomický vývoj** – Makroekonomický vývoj je zásadne ovplyvňovaný vojenským konfliktom na Ukrajine, súvisiacimi sankciami a odvetnými opatreniami, vyššími úrokovými sadzbami, donedávna vysokou infláciou a problémami v medzinárodných dodávateľských reťazcoch. Všetky tieto skutočnosti môžu mať negatívny vplyv na schopnosť Ručiteľa plniť záväzky z Ručiteľského vyhlásenia.
- Riziko absencie záväznej investičnej stratégie Ručiteľa** – Medzi hlavné činnosti Ručiteľa patrí nadobúdanie a predaj vlastníckych podielov, investičných nástrojov a iných aktív na finančných trhoch a v oblasti súkromného kapitálu (*private equity*) a ďalej potom financovanie spoločností zo Skupiny.

| | |
|--|---|
| | <p>Ručiteľ nemá povinnosť vypracovať a ani nevypracoval záväznú investičnú stratégiu a záväzné pravidlá rozloženia rizika. Stratégia investovania Ručiteľa je do veľkej miery tzv. oportunistická. Existuje riziko, že tieto rozhodnutia nebudú vždy úspešné, a Ručiteľ tak môže zo svojich budúcich obchodných a investičných aktivít utrpieť značné hospodárske straty, ktoré môžu v konečnom dôsledku mať negatívny vplyv na jeho schopnosť plniť si svoje záväzky plynúce z Ručiteľského vyhlásenia.</p> <p>3. Riziko (sekundárneho) vplyvu rizík finančného trhu na činnosť Ručiteľa – Jedným z hlavných zdrojov príjmov Ručiteľa je nákup a predaj cenných papierov na finančných trhoch. Ručiteľ môže utrpieť značné hospodárske straty na svojich obchodných a investičných aktivitách v dôsledku výkyvov na finančných trhoch a zvýšenej volatility.</p> <p>4. Úverové (kreditné) riziko – Ručiteľ je vystavený kreditnému riziku z finančných aktivít, ako je poskytovanie pôžičiek tretím osobám. Takmer tretinu aktív Ručiteľa ku dňu 31. decembra 2023 tvorili pohľadávky z obchodného styku voči tretím stranám. Napriek tomu, že má Ručiteľ zavedenú kreditnú politiku a monitoruje vystavenie kreditnému riziku na priebežnej báze môže dôjsť k neschopnosti tretej strany splatiť svoje dlhy voči nemu, ktorá môže negatívne ovplyvniť jeho finančnú a hospodársku situáciu, podnikateľskú činnosť, postavenie na trhu a v konečnom dôsledku aj jeho schopnosť plniť záväzky z Ručiteľského vyhlásenia.</p> <p>5. Riziko likvidity – Ručiteľ generuje významné peňažné toky z prevádzkovej činnosti, čo mu umožňuje čiastočne samofinancovať svoj organický rast. Ak by však Ručiteľ čelil nedostatku likvidity alebo by nebol schopný splatiť svoje záväzky v dobe ich splatnosti, mohlo by to viesť k narušeniu vzťahov s protistranami obchodov, k zhoršeniu komerčných podmienok a v konečnom dôsledku k insolvenčii. Tieto skutočnosti môžu negatívne ovplyvniť finančnú a hospodársku situáciu Ručiteľa, jeho podnikateľskú činnosť, ekonomické výsledky a schopnosť riadne plniť svoje záväzky z Ručiteľského vyhlásenia.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Ručiteľa a zhoršiť jeho schopnosť plniť si svoje záväzky z Ručiteľského vyhlásenia.</p> |
|--|---|

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

| | |
|---|---|
| Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u | <p>Dlhopisy v zaknihovanej podobe s nulovým úrokovým výnosom vo forme na doručiteľa, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 50 000 000 EUR splatné v roku 2030, ISIN SK4000026886.</p> <p>Názov Dlhopisov je JTSEC FIN III 2030. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.</p> |
| Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti | <p>Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 50 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 50 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 28. februára 2030.</p> |
| Opis práv spojených s cennými papiermi | <p>Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou (i) obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len Zákon o konkurze) a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch. Majiteľ má najmä právo na splatenie menovitej hodnoty, právo na účasť a na hlasovanie na schôdzi Majiteľov, práva vyplývajúce z ručenia a ďalšie práva upravené v Podmienkach.</p> <p>Emitent sa môže rozhodnúť najskôr k prvému výročiu Dátumu emisie (teda k 28. februáru 2026) a následne k poslednému dňu každého mesiaca až do Dňa konečnej splatnosti môže Emitent oznámením Majiteľom určiť, že všetky Dlhopisy alebo ich určená časť (definovaná ako percento Menovitej hodnoty rovnaké pre všetkých Majiteľov) sa stávajú predčasne splatné k prvému výročiu Dátumu emisie resp. k danému dňu z rozhodnutia Emitenta. Deň predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta, ktoré sa majú splatiť čiastočne, ďalej len Deň čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a deň predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta, ktoré sa majú splatiť úplne, ďalej len Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta. Oznámenie musí byť urobené najneskôr 40 dní pred príslušným Dňom čiastočnej predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a/alebo pred príslušným Dňom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (najmä podľa Zákona o konkurze). Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.</p> |
| Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta | <p>Záväzky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a (v rozsahu ručiteľského vyhlásenia podľa Podmienok Dlhopisov) zabezpečené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (<i>pari passu</i>) medzi sebou navzájom (pre odstránenie pochybností aj rovnocenne vo vzťahu ku každej inej emisii dlhopisov na základe Programu) a aspoň rovnocenne (<i>pari passu</i>) voči všetkým iným súčasným a budúcim</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>priamym, všeobecným, nepodmieneným, nepodriadeným a obdobne zabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi rovnako.</p> <p>Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze bude podriadená akákoľvek, pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.</p> |
| Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov | Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s Podmienkami prevody Dlhopisov v CDCP za určitých podmienok pozastavené a to počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po príslušnom rozhodnom dni (ktorý je vymedzený v Podmienkach v závislosti od konkrétnych okolností, ktoré môžu nastať) až do príslušného dňa splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov. |
| Výnos Dlhopisov a postup vyplácania | Dlhopisy nie sú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, ktorý je pre Dátum emisie ako prvý deň úpisu vo výške 76,50 % menovitej hodnoty Dlhopisov a ktorý podlieha úprave pri neskoršom úpise ako je uvedené v Podmienkach. Celková menovitá hodnota Dlhopisov bude splatná jednorazovo dňa 28. februára 2030. |

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

| | |
|--|--|
| Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh | Emitent požiada prostredníctvom Kótačného agenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie. |
|--|--|

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

| | |
|---|--|
| Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy | <p>Najvýznamnejšie rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko predčasného splatenia – Emitent sa môžu rozhodnúť v súlade s Podmienkami, že Dlhopisy predčasne splatí. V tom prípade sú investori vystavení riziku nižšieho než predpokladaného výnosu, ktorý nemusí vykryť ani kompenzácia vo forme mimoriadneho výnosu Dlhopisu. Riziko Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou – Majitelia sú vystavení riziku, že cena takýchto Dlhopisov klesne ako výsledok zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo nominálna úroková sadzba Dlhopisov je po dobu existencie Dlhopisov fixná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu aplikovaná na zostávajúcu lehotu splatnosti Dlhopisov, sa zvyčajne mení na dennej báze. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa tiež mení cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Vývoj trhových úrokových sadzieb tak môže mať nepriaznivý dopad na cenu Dlhopisov a hodnotu investície Majiteľov. Riziko Dlhopisov s nulovou úrokovou sadzbou – Majiteľ, ktorého výnos je určený rozdielom medzi Menovitou hodnotou Dlhopisu a jeho nižšou emisnou cenou určenou emisným kurzom, je vystavený riziku poklesu ceny takéhoto Dlhopisu v dôsledku rastu trhových úrokových sadzieb. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa mení cena Dlhopisu, ale v opačnom smere. Vývoj trhových úrokových sadzieb tak môže mať nepriaznivý dopad na cenu Dlhopisov a hodnotu investície Majiteľov. Závazky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené – Závazky Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia nie sú zabezpečené. V prípade konkurzného konania na osobu Ručiteľa budú mať Majitelia v porovnaní s tzv. zabezpečenými veriteľmi slabšie postavenie, keďže zabezpečení veritelia majú najmä právo, aby ich zabezpečená pohľadávka bola uspokojená z výťažku speňaženia veci, ktorou bola zabezpečená. Pohľadávky nezabezpečených veriteľov sa tak v zásade uspokojujú zo speňaženia majetku, ktorý nebol predmetom zabezpečenia, a až po uspokojení pohľadávok stanovených cyperským konkurzným právom, a to pomerne, pokiaľ výnos zo speňaženia nie je dostatočný na plné uhradenie všetkých nezabezpečených pohľadávok. Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany. Navyše pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné či dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu. <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov. V prípade, že by sa niektoré z rizík realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Dlhopisov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Dlhopisov alebo príde o celú investíciu.</p> |
|---|--|

1.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

| | |
|--|--|
| <p>Všeobecné podmienky verejnej ponuky</p> | <p>Dlhopisy budú ponúkané na území Slovenskej republiky na základe verejnej ponuky cenných papierov podľa Nariadenia o prospekte. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Hlavný manažér.</p> <p>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 12. februára 2025 do dňa 2. októbra 2025. Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na príslušné účty) a zároveň aj dátum vydania Dlhopisov bude 28. február 2025. Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden mesiac po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo jeden mesiac po upísaní najvyššej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Minimálna výška objednávky je stanovená na 1 000 EUR. Maximálna výška objednávky (teda maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov.</p> <p>Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom totožnosti. Podmienkou získania Dlhopisov prostredníctvom Hlavného manažéra je uzavretie zmluvy o poskytovaní investičných služieb medzi investorom a Hlavným manažérom a podanie pokynu na obstaranie nákupu Dlhopisov podľa tejto zmluvy. V rámci verejnej ponuky bude Hlavný manažér prijímať pokyny prostredníctvom svojej pobočky, J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.</p> |
| <p>Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky</p> | <p>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 12. februára 2025 do dňa 2. októbra 2025.</p> |
| <p>Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu</p> | <p>Emitent požiada prostredníctvom Kótačného agenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, ale nemožno zaručiť, že BCPB prijme Dlhopisy na obchodovanie. V prípade prijatia Dlhopisov budú Dlhopisy obchodované v súlade s príslušnými pravidlami regulovaného voľného trhu BCPB. Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB Emitent nepožiadala ani nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na žiadnom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.</p> |
| <p>Plán distribúcie Dlhopisov</p> | <p>Emitent plánuje prostredníctvom Hlavného manažéra ponúkať Dlhopisy v rámci verejnej ponuky v Slovenskej republike. Investori v Slovenskej republike budú oslovení najmä použitím prostriedkov diaľkovej komunikácie. Minimálna čiastka, za ktorú bude investor oprávnený upísať a kúpiť Dlhopisy je 1 000 EUR, (t.j. minimálna výška objednávky investora je jeden kus Dlhopisu). Maximálna výška objednávky (teda maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom) je obmedzená len najvyššou sumou menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov.</p> <p>Emitent je oprávnený vydať Dlhopisy v menšom objeme, než bola najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú. Uvedené zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent vždy zverejní informáciu o ukončení ponuky, pozastavení ponuky alebo pokračovaní v ponuke vopred na vyhradenej časti webového sídla Emitenta www.iii.jtsecfinancing.sk.</p> <p>Hlavný manažér je oprávnený objem Dlhopisov uvedený v objednávkach / pokynoch investorov podľa svojho výhradného uváženia krátiť, avšak vždy nediskriminačne, v súlade so stratégiou vykonávania pokynov Hlavného manažéra a v súlade s právnymi predpismi vrátane MiFID II. V prípade krátenia objemu pokynu vráti Hlavný manažér dotknutým investorom prípadný preplatok späť bez zbytočného odkladu na účet investora za týmto účelom oznámeným Hlavnému manažérovi. Príslušné zmluvy a objednávky budú investorom k dispozícii u Hlavného manažéra.</p> <p>Výsledky primárneho predaja (upísania) budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v Určenej prevádzkarni a tiež na webovom sídle Emitenta www.iii.jtsecfinancing.sk v deň nasledujúci po skončení lehoty vydávania Dlhopisov alebo bezprostredne po vydaní všetkých Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Hlavného manažéra bez zbytočného odkladu pripísané na účty Majiteľov vedené v Príslušnej evidencii oproti zaplatení Emisného kurzu dotknutých Dlhopisov.</p> <p>Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t. j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Emisného kurzu) Emisie musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Hlavného manažéra alebo jeho zástupcov. Najmä ak upisovateľ Dlhopisov nie je sám členom CDCP, musí si zriadiť príslušný účet v CDCP alebo u člena CDCP. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvonadobúdateľovi riadne dodané, ak prvonadobúdateľ alebo osoba, ktorá preňho vedie príslušný účet, nevyhoví všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.</p> |

| | |
|---|--|
| Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky | Všetky náklady na prípravu Emisie predstavovali približne do 980 000 EUR pri upísaní celej Emisie. Čistá suma výnosov z Emisie (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) bude približne 37 270 000 EUR. V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Hlavný manažér investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka, v súčasnosti vo výške 0,60 % z objemu obchodu, minimálne 3 EUR. Ak je vysporiadanie obchodu na iný ako držiteľský účet, poplatok je vo výške 1,00 %, minimálne 400 EUR. Aktuálny sadzobník Hlavného manažéra je uverejnený na www.jtbanka.sk , v časti Užitočné informácie, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1. januára 2025 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1. novembra 2024. Investor môže byť povinný platiť ďalšie poplatky účtované sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, osobou, ktorá vedie evidenciu Dlhopisov, osobou vykonávajúcou vysporiadanie obchodov s Dlhopismi alebo inou osobou, tj. napr. poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, za vykonanie prevodu Dlhopisov, služby spojené s evidenciou Dlhopisov atď. |
|---|--|

Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?

| | |
|--|---|
| Popis osoby ponúkajúcich Dlhopisy | Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra. Hlavný manažér je akciovou spoločnosťou, založenou v Českej republike podľa českého práva. J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky je pobočkou v Slovenskej republike založenou podľa slovenského práva. Hlavný manažér tak vykonáva svoju činnosť podľa českého práva, resp. v rozsahu aplikovateľnom na slovenskú pobočku podľa slovenského práva. |
| Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu | Emitent požiada prostredníctvom Kótačného agenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Kótačný agent je akciovou spoločnosťou, založenou v Českej republike podľa českého práva. J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky je pobočkou v Slovenskej republike založenou podľa slovenského práva. Kótačný agent tak vykonáva svoju činnosť podľa českého práva, resp. v rozsahu uplatniteľnom na slovenskú pobočku podľa slovenského práva. |

Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

| | |
|---|--|
| Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov | Odhadovaný čistý výnos z Emisie vo výške približne 37 270 000 EUR bude poskytnutý Ručiteľovi formou vnútrokupinového úveru, pričom Ručiteľ použije takto získané prostriedky (i) na realizáciu svojej investičnej činnosti, pričom k Dátumu emisie nie sú Emitentovi ani Ručiteľovi známe žiadne konkrétne plánované investície a (ii) na všeobecné korporátne účely Ručiteľa. |
| Spôsob umiestnenia Dlhopisov | Dlhopisy budú umiestnené na regulovaný voľný trh BCPB Hlavným manažérom. Hlavný manažér sa zaviazal vynaložiť všetko primerané úsilie, ktoré od neho možno rozumne požadovať, k vyhľadaniu potenciálnych investorov do Dlhopisov, umiestneniu a predaju Dlhopisov týmto investorom. Ponuka Dlhopisov tak bude vykonávaná na tzv. „best efforts“ báze. Hlavný manažér ani žiadna iná osoba neprevzala v súvislosti s emisiou Dlhopisov povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť. |
| Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke | Hlavný manažér môže byť motivovaný predat' Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny, čo môže vytvoriť konflikt záujmov (hoci Emitent o takých skutočnostiach nemá vedomosť). Hlavný manažér sa podieľa a participuje na Emisii v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie Dlhopisov na primárnom trhu. Hlavný manažér alebo jeho spriaznené spoločnosti môže Emitentovi alebo Ručiteľovi v rámci svojich bežných činností poskytovať rôzne bankové služby (napríklad financovanie formou bankového úveru alebo iným spôsobom). Pri Emisii môže dôjsť k potenciálnemu konfliktu záujmov Hlavného manažéra, a to na jednej strane medzi záujmom Hlavného manažéra zabezpečiť predaj Dlhopisov a na druhej strane medzi záujmom Hlavného manažéra poskytovať investičné služby spočívajúce v prijatí a postúpení pokynu klienta, vykonaní pokynu klienta na jeho účet či poskytovaní investičného poradenstva klientom. Hlavný manažér pôsobí tiež v pozícii Administrátora, Agentu pre výpočty a Kótačného agenta. |