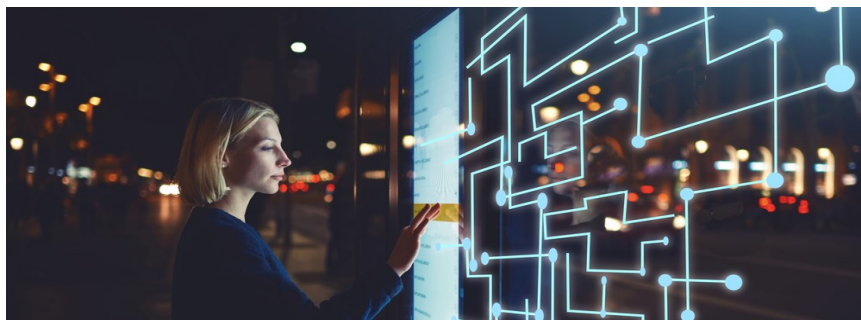


Dluhopisy PALE F.F. 5,75/26

Základní parametry

Emitent	Pale Fire Financing, a.s.
Administrátor, Manažer emise, Agent pro zajištění	J&T Banka, a.s.
Kotační agent	J&T Banka, a.s.
Název dluhopisu	PALE F. F. 5,75/26
ISIN	CZ0003534596
Celkový objem emise	750 000 000 CZK
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 000 CZK
Úrok	5,75 %
Výplata úroku	Pololetně (vždy 12. 4. a 12. 10.)
Měna emise	CZK
Emisní kurs	100 %
Datum emise dluhopisů	12. 10. 2021
Upisovací lhůta	Od 16. 9. 2021 do 15. 9. 2022
Splatnost dluhopisů	12. 10. 2026
Call opce	Ano, nejdříve 1 rok od Data emise
Status	Seniorní, zajištěné Finanční zárukou a vybraným zajištěním, viz. dále
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihovaný
Kotace	BCPP
Kovenanty	Ano, viz Informace o Emisi
Cílový trh	Informace na str. 2



Popis Emitenta

Emitentem dluhopisů je společnost Pale Fire Financing, a.s. Jediným akcionářem je Ručitel emise, Pale Fire Capital SE, založený v roce 2015. Ten má formu private equity fondu, který investuje do inovativních technologických společností. Emitent, Ručitel a jeho další dceřiné společnosti tvoří Skupinu PFC, na jejíž rozvoj bude sloužit výtěžek emise.

Strategie Skupiny PFC je založena na akvizici e-commerce projektů s potenciálem růstu a geografické expanze. Cílem Skupiny PFC je portfolio zhruba 20 firem, které mají splňovat náročná kritéria na profesní kvalitu a na řízení s jasně definovanými cíli dosahovanými prostřednictvím stabilních interních procesů. Významnou roli hraje know-how akcionářů Ručitele – Dušana

Šenkypa, Jana Barty, Davida Holého a Petra Krajíčka, které získávali spoluprací na řadě projektů z oboru IT technologií a e-commerce. Jmenovat lze např. projekt ePojištění.

Klíčová aktiva skupiny PFC jsou:

- ▶ FAVI – evropský leader zaměřený na výběr nábytku a bytových dekorací. Působí nejen v ČR, ale i v dalších zemích střední Evropy (Slovensko, Polsko, Maďarsko), východní Evropy (Rumunsko, Chorvatsko) a rovněž i v západní Evropě (Švédsko, Itálie, Velká Británie). Celková návštěvnost stránek přesahuje 24 milionů/měsíčně.
- ▶ AUKRO – aukční portál, kde má Pale Fire Capital SE 82,6% podíl. Tržby společnosti Aukro během roku 2019 a 2020 narostly o 33 % na celkových

127 800 000 CZK.

- ▶ Semantic Visions – inteligentní software pro analýzu obsahu zpráv na webu v reálném čase, který aktuálně využívá více než 250 000 mezinárodních zákazníků.
- ▶ UptimeRobot, poskytující službu monitorování dostupnosti online infrastruktury. Patří mezi tři nejvýznamnější společnosti ve svém oboru na světě.

Mezi další investice skupiny PFC patří například společnosti TopRecepty.cz – databáze více než 62 000 receptů; Valuo.cz – odhady cen nemovitostí; LitFin.cz – financování soudních sporů či cyklistický simulátor VirtualTraining.eu. Skupina PFC na základě své interní valuační odhaduje hodnotu portfolia na 3 500 000 000 CZK.

Informace o Emisi

Společnost Pale Fire Financing, a.s. vydává dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,75 % p. a. Výplata úroku probíhá pololetně. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 10 000 CZK, předpokládaná celková nominální hodnota Emise 500 000 000 CZK s možností navýšení na 750 000 000 CZK, čehož Emitent využít. Emitent má možnost dluhopisy předčasně splatit, společně s mimořádnou premií pro investora, nejdříve po uplynutí jednoho roku od Data emise.

Dluhopisy jsou zajištěny Finanční zárukou Ručitele do výše, která bude stanovena jako 1,2 násobek objemu vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Dále jsou závazky Emitenta a Ručitele zajištěny zástavním právem k akciím Emitenta a Ručitele a k pohledávkám z vnitroskupinových úvěrů a zápůjček, poskytnutých Emitentem a Ručitelem. Zástavní právo je zřízeno i na prostředky na Vázaném účtu vedeného u Agenta pro zajištění, J&T Banky, mimo jiné za účelem udržování hodnoty Poměru LTV a případného provedení Nápravy.

Finanční kovenant LTV představuje podíl úročených závazků Skupiny a hodnoty podílů ve vlastnictví Skupiny společně s prostředky na Vázaném účtu a nesmí přesáhnout hodnotu 0,5. V Prospektu jsou definována pravidla pro omezení dalšího zadlužení, zřízení dalšího zajištění ve prospěch třetích stran, transakce s propojenými osobami, nakládání s majetkem, výplaty a pro informační povinnost.

Detailní informace o Emisi, povinnostech a závazcích Emitenta a Ručitele jsou popsány v Prospektu. Prospekt naleznete na stránce www.itbank.cz, společně s Finančními výkazy Emitenta je k dispozici i na www.palefirecapital.com/investori.

Vybrané ekonomické ukazatele

31. 12. 2020 (Ručitel)

Aktiva: 1 119 mil. CZK

Vlastní kapitál: 159 mil. CZK

Půjčky od akcionářů¹: 958 mil. CZK

¹ (Podřízené dluhopisům)

Dluhopis - cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnost Emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanovenými emisními podmínkami dluhopisu. Dluhopis vyplácí obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervalech. Splatnost jistiny dluhopisu při jeho vydání bývá delší než jeden rok a běžně jsou například státní dluhopisy s dobou do splatnosti třicet let.

Cílový trh

Dluhopis je určen 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 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 www.itbank.cz a www.palefirecapital.com/investori, v papírové podobě bude dostupný u emitenta, v centrále Banky i v jejích pobočkách. Výroční zprávy 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 pobídkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky www.itbank.cz.

Tento dokument je aktualizován ke dni 25. 10. 2021 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.