

J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC

**unsecured bonds with fixed interest rate 5.00% p.a.
in an expected aggregate nominal amount of up to CZK 1.200.000.000 due 2023**
*nezajištěné dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 5,00 % p.a.
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1.200.000.000 Kč splatné v roce 2023*

ISIN: CZ0000001094

(the “Bonds”)
(dále jen „Dluhopisy“)

ANNOUNCEMENT OF RESULTS OF PUBLIC OFFER

OZNÁMENÍ VÝSLEDKŮ VEŘEJNÉ NABÍDKY

The issuer of the Bonds, **J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC** (the “Issuer”), announces that based on strong demand from investors the issued aggregate nominal amount of the Bonds is CZK 1.200.000.000. The Bonds are listed and traded on the Regulated Market of the Prague Stock Exchange.

Emitent Dluhopisů, společnost J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (dále jen „Emitent“), oznamuje, že na základě silné poptávky investorů došlo k vydání Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě emise 1.200.000.000 Kč. Dluhopisy jsou kótovány a obchodovány na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha a.s., a.s.

Information about the Issuer

Informace o emitentovi

The Issuer is a Cyprus-based company. Its majority shareholder, J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED (JTPEG), owns 99, 769% shares of the Issuer. JTPEG focuses on investing in companies and projects engaged in power engineering and industry, real estate, media and sports, tourism industry, information and communication technologies, and science and research. The market valuation of JTPEG’s assets totalled EUR 3.42bn as at 31 December 2016. Through its subsidiaries, the Issuer’s shareholder is a strategic investor in numerous companies operating mainly on the territory of the Czech and Slovak Republics. It supports business projects of starting companies and developed enterprises as well as of companies preparing to go public. The main activities of the Issuer include the acquisition of ownership interests, investments and assets on financial markets and in private equity, especially their purchase and sale. Additionally, the Issuer provides funding to companies in the shareholder’s Group. As at the end of 2017, financial assets at fair value through profit or loss totalled EUR 54,700 thousand, and these comprise tradable securities of companies such as Tatry mountain resorts, a.s., J&T Ostravice Active Life, and Best Hotel Properties a.s. (BHP). Financial assets available for sale constituted another important part. The remaining part of the Issuer’s assets include in particular a loan to the majority shareholder and trade receivables.

Emitent je kyperská společnost, jejímž Majoritním akcionářem je J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED (JTPEG) - vlastní 99,769% akcií Emitenta. JTPEG se zaměřuje na investování do společností a projektů v oblasti energetiky a průmyslu, realit, médií a sportu, cestovního ruchu, informačních a komunikačních technologií či vědy a výzkumu. K 31. 12. 2016 činilo tržní ocenění aktiv JTPEG 3,42 miliardy EUR. Prostřednictvím svých dceřiných společností je akcionář Emitenta investorem v řadě společností působících zejména na území České a Slovenské republiky. Podporuje firemní projekty jak ve fázi začínajících společností tak již ve fázi vyspělých podniků. Hlavním předmětem činnosti Emitenta je nabývání vlastnických podílů, investic a aktiv na finančních trzích a v oblasti soukromého kapitálu (private equity), zejména jejich nákup a prodej, a dále také financování společností ze Skupiny Majoritního akcionáře. Největší podíl v portfoliu emitenta tvořily ke konci roku 2017 finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů ve výši 54 700 tis. EUR, což jsou obchodovatelné cenné papíry, mimo jiné společnosti Tatry mountain resorts, a.s., J&T Ostravice Active Life a Best Hotel Properties a.s. (BHP) . Další významnou položku tvořily finanční aktiva určená k prodeji. Zbytek aktiv Emitenta je tvořen zejména půjčkou Majoritnímu akcionáři a dále pohledávkami z obchodních vztahů.

Terms which start with capital letters and which are not defined in this announcement have the meaning that is assigned to them in the Prospect of the Bonds, which is accessible on the website of the Issuer at www.jt-securities.com in section “ Documents “ and on the website of the Lead Manager at www.jtbank.cz in section *Important Information, Issuance of Securities*. The present announcement is published in the same manner as the Prospect and it cannot be read separately, but only together with the Prospect (and its potential appendices).

Pojmy začínající velkými písmeny nedefinované v tomto oznámení mají význam, který je jim přiřazen v Prospektu Dluhopisů, který je k dispozici na webových stránkách Emitenta www.jt-securities.com v sekci Dokumenty, a na webových stránkách Hlavního manažera na www.jtbank.cz, v sekci Důležité informace, Emise cenných papírů. Toto oznámení se uveřejňuje stejným způsobem jako Prospekt a nelze jej číst samostatně, ale pouze společně s Prospektem (a jeho případnými dodatky).

In Nikosie on 22nd October 2018