

## **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, with the  
possibility of increasing the volume of the issue of up to CZK 1.800.000.000**  
*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, s možností  
navýšení objemu emise do výše 1.800.000.000 Kč*

**ISIN: CZ0000001094**

**(the “Bonds”)**  
*(dále jen „Dluhopisy“)*

### **ANNOUNCEMENT OF RESULTS OF PUBLIC OFFER**

#### *OZNÁMENÍ VÝSLEDKŮ VEŘEJNÉ NABÍDKY*

The issuer of the Bonds, company **J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC**, (hereinafter referred to as the "Issuer") announces that the Issuer has issued more Bonds due to strong demand from investors. The total nominal value of the newly issued Bonds is CZK 1.200.000.000. As of 3.12. 2018, the total nominal value of all Bonds is **CZK 1.500.000.000**. 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 Emitent, z důvodu silné poptávky investorů, vydal další Dluhopisy. Celková jmenovitá hodnota vydaných Dluhopisů je 1.200.000.000 Kč. Ke dni 3.12.2018 je celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů 1.500.000.000 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 nabytí 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 Tatra 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](http://www.jt-securities.com) in section " Documents " and on the website of the Lead Manager at [www.jtbank.cz](http://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](http://www.jt-securities.com) v sekci Dokumenty, a na webových stránkách Hlavního manažera na [www.jtbank.cz](http://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 3.12.2018