

Oznámení emitenta o porušení emisních podmínek dluhopisů MAT.&TECH. 5,20/24, ISIN CZ0003523862

Společnost Material & Technology s.r.o. jakožto emitent („Emitent“) dluhopisů s názvem MAT.&TECH. 5,20/24, ISIN CZ0003523862 („Dluhopisy“), oznamuje, že k 31. 12. 2020 došlo k porušení emisních podmínek v následujících bodech (kurzívou je uvedena citace ustanovení Emisních podmínek):

Porušení č. 1:

14.2 DALŠÍ ZADLUŽENÍ

*Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami neuzavře jakoukoliv transakci, která by přímo nebo nepřímo vedla ke zvýšení Zadluženosti Emitenta, **pokud by v důsledku uzavření takovéto transakce ukazatel Čistého poměru zadluženosti překročil hodnotu 4,0.***

Čistý poměr zadluženosti se vypočítá z posledních dostupných údajů o Čisté zadluženosti, které jsou k dispozici k datu zamýšleného zvýšení Zadluženosti.

Faktické porušení:

Emitent dosáhl provozní EBITDA 22.129 tis. CZK a čistého zadlužení 97.214 tis. CZK. Ukazatel čistého poměru zadluženosti tak dosáhl hodnoty 4,4.

Dle vyjádření emitenta je porušení důsledkem především následujícího vlivu:

- společník Emitenta nestihl vyplatit v roce 2020 Emitentovi výnosové úroky ve výši 4.700 tis. CZK. Tato částka se pak přímo projevila v nenavýšení peněžních prostředků, ale v pohledávce za společníkem. Pokud by došlo k této výplatě úroků do konce sledovaného období (tj. do 31. 12. 2020), dosáhl by čistý dluh úrovně 92.514 tis. CZK. Při zohlednění tohoto parametru by ukazatel čistého zadlužení dosáhl úrovně 4,0.

Porušení č.2:

14.5 VZTAHY SE SPOLEČNÍKEM EMITENTA

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech dluhů Emitenta vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů:

- a) celková výše peněžitých pohledávek Emitenta za společníkem či společníky Emitenta včetně jejich příslušenství (úroků) nepřekročí částku 97 500 000 Kč (slovy: devadesát sedm milionů pět set tisíc korun českých),*
- b) veškeré peněžité pohledávky Emitenta za společníkem či společníky Emitenta budou k Datu emise a dojde-li k jejich vzniku po Datu emise, tak k datu jejich vzniku, plně zajištěny směnkou vlastní vystavenou dlužícím společníkem nebo směnkou cizí akceptovanou dlužícím společníkem, která bude znít na řad Emitenta. Bezodkladně po vzniku zajištění podle předchozí věty bude směnka zastavena ve prospěch Agentu pro zajištění, který jedná svým jménem ve prospěch Vlastníků Dluhopisů, a zajišťovat splacení Dluhopisů, vyplacení výnosu Dluhopisů a jiné dluhy s Dluhopisy související. Za tím účelem bude směnka opatřena zástavním rubopisem znějícím na řad Agentu pro zajištění a odevzdána Agentovi pro zajištění. O zastavení směnky mezi sebou Emitent, jako zástavce, a Agent pro zajištění, jako zástavní věřitel, uzavřou zástavní smlouvu, ve které upraví práva a povinnosti související se zastavením směnky, a to v souladu s*

těmito Emisními podmínkami a § 1328 a násl. občanského zákoníku. Článek 3 se ve vztahu k zajištění Dluhopisů zastavenou směnkou podle tohoto čl. 14.5 písm. b) použije obdobně, nevylučuje-li to povaha věci,

- c) v případě neschopnosti či hrozící neschopnosti Emitenta dostát jakýmkoliv svým dluhům z Dluhopisů bude Emitent po společníkovi či společnicích Emitenta, za kterými má Emitent peněžitou pohledávku, požadovat úplné předčasné splacení této peněžité pohledávky včetně narostlých úroků, přičemž smluvní ujednání Emitenta s dlužícím společníkem bude tohoto společníka zavazovat k takovému předčasnému splacení a Emitent použije takto získané prostředky na splacení dluhu z Dluhopisů.*

Faktické porušení:

Celková výše peněžitých pohledávek Emitenta za společníkem dosáhla úrovně 107.275 tis. CZK.

Napravení situace:

- Emitent vysvětluje porušení emisních podmínek jako krátkodobý účetní jev. V roce 2021 očekává Emitent:
 - a) nárůst EBITDA na úroveň 31.000 – 35.000 tis. CZK
 - b) společník Emitenta sníží svůj závazek za Emitentem minimálně o 10.000 tis. CZK, takže daný závazek nepřesáhne maximální možnou úroveň 97.500 tis. CZK
 - c) Emitent předpokládá čisté provozní cashflow, o které se navýší peněžní prostředky, cca 21.000 tis. CZK
- Vlivem výše zmíněných událostí by měl ukazatel čistého zadlužení dosáhnout cca 66.000 tis. CZK vs. EBITDA úrovně 31.000 – 35.000 tis. CZK.
- Ukazatel čistého poměru zadluženosti tak dosáhne úrovně 1,9 – 2,1 na konci účetního období roku 2021 tj. k 31. 12. 2021.
- Celková výše peněžitých pohledávek Emitenta za společníkem se sníží pod definovaný strop 97.500 tis. CZK.

Emitent tímto informuje držitele Dluhopisů o možnosti předčasného odkupu Dluhopisů dle Emisních podmínek. V případě zájmu o odkup kontaktujte zástupce Emitenta na adrese:

Material & Technology s.r.o.,
Čs. odboje 1044,
518 01 Dobruška
info@kliky-mt.cz

či administrátora Dluhopisu na adrese:

Conseq Investment Management, a. s.
Burzovní palác
Rybná 682/14
110 05 Praha 1
wm@conseq.cz