

Dluhopisy

EPH 3,50 % / 2020

Základní parametry

Emitent	EPH Financing CZ, a.s.
Název dluhopisu	EPH 3,50/20
ISIN	CZ0003515413
Úrok	3,50 % p. a.
Měna emise	CZK
Výplata úroku	Pololetně, vždy 9. 6. a 9. 12.
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 000 CZK
Celkový objem emise	2 000 000 000 CZK
Emisní kurs	100 % + AÚV
Datum emise dluhopisů	9. 12. 2016
Splatnost dluhopisů	9. 6. 2020
Upisovací lhůta	do 30. 11. 2017
Status	Seniorní, zajištěné finanční zárukou Energetického a průmyslového holdingu, a.s.
Call opce	Ne
Kotace	BCPP, Regulovaný trh
Administrátor, Kotační agent, Hlavní manažer emise	J&T BANKA, a.s.
Aranžér emise	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Forma cenného papíru	Na doručitele
Podoba cenného papíru	Zaknihované
Kovenanty	Viz "Informace o emisi"
Riziková třída	4/9



Popis Emitenta

Energetický a průmyslový holding, a.s. (EPH) je přední středoevropská energetická skupina, působící převážně v České republice, na Slovensku, v Německu, v Polsku a od roku 2015 také na anglickém a italském trhu. Jedná se o vertikálně integrovanou utilitu zahrnující kompletní řetězec činností v odvětví energetiky. Holding zahrnuje přibližně 50 podniků z oblasti těžby uhlí, výroby tepla a elektřiny z klasických i obnovitelných zdrojů včetně distribuce těchto energií. V neposlední řadě EPH působí v segmentu plynárenství, kde pokrývá zejména přepravu, distribuci a skladování plynu.

EPH je lídrem plynárenského sektoru

na Slovensku a klíčovým přepravcem zemního plynu z Ruska do EU. Je také jedním z nejvýznamnějších domácích kogeneračních výrobců tepla a největším dodavatelem tepelné energie koncovým zákazníkům v České republice. Současně je největším výrobcem elektřiny na Slovensku, druhým největším v ČR a pátým největším italským výrobcem elektřiny. Společnost dále zaujímá třetí místo v těžbě hnědého uhlí v Německu.

Společnost je zvláště v posledních dvou letech velmi aktivní v oblasti akvizic. Jen v průběhu roku 2017 došlo ke koupi paroplynové elektrárny Langage a South Humber Bank ve Velké Británii, černouhelné elektrárny Mehrum u Hannoveru a téměř

73% podílu v maďarské společnosti Mátra, která je druhým největším výrobcem elektřiny v Maďarsku. Od prosince 2017 nově holding vlastní dvě elektrárny spalující biomasu, v Itálii. V květnu 2018 rozhodla Valná hromada společnosti o 30% snížení vlastního jmění z důvodu držení vlastních akcií, a to jejich zničením. Dochází tak ke zhojení stavu, kdy společnost má v majetku vlastní akcie, které nebyly zcizeny, a to bez vlivu na hospodaření společnosti.

Emitentem dluhopisů je česká společnost EPH Financing CZ, a.s., která je 100% dceřou společností Energetický a průmyslový holding, a.s.

Informace o emisi

Výtěžek z emise dluhopisů bude použit na refinancování stávajícího úvěru skupiny EPH. Dluhopisy jsou zajištěny finanční zárukou, kterou poskytuje mateřská společnost emitenta - EPH, a.s.

Postavení vlastníků dluhopisů je posíleno podmínkami pro omezení zadluženosti emitenta, možnosti výplaty dividendy či prodej a převod aktiv, které jsou detailně popsány v Prospektu. Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na regulovaném veřejném trhu BCPP.

Finanční výkazy jsou k dispozici na stránce: <http://www.ephholding.cz/eph-financing-cz/>

Vybrané ekonomické ukazatele

K 31. 12. 2017 (EPH)	
Čistý dluh/EBITDA:	2,9
Dluh/Aktiva:	0,48
Aktiva:	12,8 mld. EUR
Vlastní kapitál:	2,7 mld. EUR

Dluhopis - cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnost Emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanovené 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.

Právní upozornění

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 informační 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 www.epholding.cz/investori/eph-financing-cz/ a v papírové podobě bude dostupný u emitenta, na centrále Banky i na 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.

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 18. 7. 2018 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.