

Dluhopisy

EPH 3,50 % / 2020 (EUR)

Základní parametry

| | |
|---|--|
| Emitent | EPH Financing SK, a.s. |
| Název dluhopisu | EPH 3,50/20 |
| ISIN | SK4120012600 |
| Úrok | 3,50 % p. a. |
| Měna emise | EUR |
| Výplata úroku | Pololetně, vždy 28. 2. a 28. 8. |
| Jmenovitá hodnota dluhopisu | 1 000 EUR |
| Celkový objem emise | 75 000 000 EUR |
| Emisní kurs | 100 % + AÚV |
| Datum emise dluhopisů | 28. 2. 2017 |
| Splatnost dluhopisů | 28. 8. 2020 |
| Upisovací lhůta | 12 měsíců od data emise |
| Status | Seniorní, zajištěné finanční zárukou Energetického a průmyslového holdingu, a.s. |
| Call opce | Ne |
| Kotace | BCPB, Regulovaný volný 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 střeoevropská 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 slovenská společnost EPH Financing SK, a.s., která je 100% dcerou společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.

Informace o emisi

Výtěžek z emise dluhopisů bude použit na financování subjektů ze 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 slovenského práva formou veřejné nabídky. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na regulovaném volném trhu BCPB.

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

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 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 úpisování 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.