

DLHOPISY EPH 4,50/25

Základné parametre

Názov dlhopisu	Dlhopis EPH 4,50/25
Emitent	EPH Financing CZ, a.s.
ISIN	CZ0003524464
Mena emisie	CZK
Menovitá hodnota dlhopisu	10 000 CZK
Celkový objem emisie	7 500 000 000 CZK
Úrok	4,50 % p.a.
Výplata úroku	polročne (vždy k 17.9. a k 17.3.)
Emisný kurz	100%
Dátum emisie dlhopisov	17. 3. 2020
Upisovacia lehota	12 mesiacov od dátumu emisie
Splatnosť dlhopisov	17. 3. 2025
Administrátor, Kótačný agent	J&T BANKA, a.s.
Koordinátor ponuky	J&T BANKA, a.s.
Vedúci spolumanažéri emisie	J&T BANKA, a.s.; ČS, a.s.; KB, a.s.; UniCredit Bank ČR a SR a.s.
Status	zabezpečené finančnou zárukou Energetického a priemyslového holdingu, a.s.
Call opcia	áno, najskôr k 17.3.2022
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihovaný
Kotácia	BCPP
Kovenanty	áno, vid' „Informácia o emisii“
Cieľový trh	vid' informácia na druhej strane

Popis emitenta

Emitentom dlhopisov je spoločnosť EPH Financing CZ, a.s., založená v roku 2015 za účelom emisie dlhopisov. Emitent je 100% dcérou spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. (Ručiteľ) a spolu s ním a ďalšími dcérskymi spoločnosťami tvoria Skupinu EPH.

EPH je popredná stredoeurópska energetická skupina, pôsobiaca prevažne v Českej republike, na Slovensku, v Nemecku, Taliansku a svoje zariadenia prevádzkuje tiež v Poľsku, Maďarsku, vo Francúzsku, vo Veľkej Británii a Írsku. Jedná sa o vertikálne integrovanú utilitu zahŕňajúcu kompletný reťazec činností v odvetví energetiky.

V rámci dvoch hlavných pilierov - EP Infrastructure a EP Power Europe - Skupina zahŕňa približne 70 podnikov z oblasti ťažby uhlia, výroby tepla a elektriny z klasických aj obnoviteľných zdrojov, vrátane distribúcie týchto energií. V neposlednom rade EPH pôsobí v segmente plynárenstva, kde pokrýva najmä prepravu, distribúciu a skladovanie plynu.

EPH je lídrom plynárenského sektora na Slovensku a kľúčovým prepravcom zemného plynu z Ruska do EÚ. Je tiež jedným z najvýznamnejších domácich kogeneračných výrobcov tepla a najväčším dodávateľom tepelnej energie koncovým zákazníkom v ČR. V Nemecku ovláda EPH tretiu najväčšiu uhoľnú ťažobnú spoločnosť, vo Veľkej Británii prevádzkuje jednu z najväčších elektrární na spaľovanie biomasy na svete.

Skupina EPH bola veľmi aktívna aj v oblasti akvizícií. Len v priebehu roka 2017 došlo ku kúpe paroplynových elektrární Langage a South Humber Bank vo Veľkej Británii, čiernouhoľnej elektrárne Mehrum pri Hannoveri. Ďalšie významné akvizície Skupiny EPH sú uvedené v Prospekte.

Vybrané ekonomické ukazovatele Emitenta

údaje k 31. 12. 2019 (Ručiteľ, konsolidované ukazovatele)

Aktíva¹: 16,7 mld. EUR

Vlastný kapitál¹: 3,98 mld. EUR

Tržby¹: 8,58 mld. EUR

Čistý dlh / Modifikovaná EBITDA²: 2,4

¹ Konsolidovaná výročná správa Ručiteľa za rok 2019

² Ide o konsolidovaný čistý pomer zadlženosti, podľa metodiky uvedenej v Prospekte

Informácie o emisii

Päťročné dlhopisy nesú pevný úrokový výnos vo výške 4,50% p.a. s polročnou výplatom úroku. Nominálna hodnota jedného dlhopisu je 10 000 CZK, celkový objem emisie je 5 mld. s možnosťou navýšenia až na 7,5 mld. CZK, čoho emitent využil.

Emitent má právo dlhopisy predčasne splatiť od 2. výročia po dátume emisie, pričom v Prospekte sú tiež uvedené podmienky, za ktorých môžu požadovať predčasné splatenie investori.

Čistý výťažok emisie bude použitý na úhradu poplatkov a nákladov súvisiacich s emisiou a financovaním potrieb Ručiteľa.

Dlhopisy sú zaistené finančnou zárukou Ručiteľa. V Prospekte sú definované pravidlá obmedzujúce a upravujúce ďalšie zadĺženie, zriadenie ďalšieho zabezpečenia v prospech tretích strán, vykonávanie transakcií s prepojenými osobami, nakladanie s majetkom, obmedzenie výplát a informačné povinnosti.

Detailné informácie o emisii, povinnostiach a záväzkoch Emitenta sú popísané v Prospekte. Finančné výkazy Emitenta a Prospekt sú dostupné na internetovej stránke www.epholding.cz

Emisia je vydaná podľa českého práva formou verejnej ponuky. Emisia je ponúkaná v Českej republike a na Slovensku.

Emitent požiadal o prijatie dlhopisu na obchodovanie na Burze cenných papierov Praha.

Cieľový trh:

Dlhopis je určený profesionálnym a neprofesionálnym zákazníkom i oprávneným protistranám. Je vhodný pre informovaných a skúsených investorov, ktorí sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov. Rizikovosť produktu vyjadrená ukazovateľom SRI zodpovedá stupňu 4. Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti dlhopisu, tj. do 5-tich rokov. V negatívnom cieľovom trhu investičného nástroja sa nachádzajú investori, ktorí nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

Cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis podľa slovenského zákona predstavuje povinnosť emitenta splatiť dlžnú čiastku a úroky z nej za podmienok a v termíne stanovených emisnými podmienkami dlhopisu. Dlhopis vypláca obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervaloch. Splatnosť istiny dlhopisu pri jeho vydaní býva dlhšia ako jeden rok a bežné sú napríklad štátne dlhopisy s dobou do splatnosti tridsať rokov.

Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie spoločnosti J&T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky, (ďalej len „Banka“) v zmysle §73c a súvisiacich ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, pričom nebolo pripravené podľa všeobecne záväzných právnych predpisov upravujúcich nezávislosť investičného prieskumu a nevzťahuje sa naň zákaz obchodovania pred jeho rozšírením.

Informácie uvedené v tomto dokumente nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním, majú iba informačný charakter a nenahrádzajú Prospekt Emitenta, resp. jeho kompletné zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: www.epholding.cz, www.jtbank.cz, www.jtbanka.sk a v papierovej podobe bude dostupný u Emitenta, v pobočke aj v centrále Banky. Podrobnejšie informácie o výhodách, rizikách a o ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov poskytnú na vyžiadanie tiež zamestnanci Banky.

Tento dokument je vlastníctvom Banky. Akékoľvek ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie alebo zaznamenávanie informácií alebo ich časti obsiahnutých v tejto prezentácii vyžaduje predchádzajúci súhlas Banky. Šírenie tejto prezentácie alebo jej časti mimo územia Slovenskej republiky môže byť obmedzené alebo zakázané právnym poriadkom tretieho štátu.

Všeobecné upozornenie na riziká

Banka upozorňuje investorov, že hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom pre budúcu výkonnosť. Akékoľvek predpovede o výkonnosti v budúcnosti nie sú spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného finančného nástroja alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto popise sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou.

Iné upozornenia

Banka výslovne upozorňuje na skutočnosť, že tento dokument môže obsahovať informácie týkajúce sa finančných nástrojov alebo emitentov, u ktorých má vlastné záujmy Banka alebo niektorý zo subjektov, ktorý sa podieľa na príprave tohto dokumentu. Tieto záujmy spočívajú v priamom alebo nepriamom podiele na týchto subjektoch alebo vo vykonávaní operácií s finančnými nástrojmi týkajúcimi sa týchto subjektov.

Banka zároveň upozorňuje, že v prípade daného investičného nástroja, vystupuje ako tvorca trhu. Pravidlá pre riadenie konfliktu záujmov upravujúce postupy riadenia konfliktu záujmov pri činnosti Banky ako tvorca trhu, sú zverejnené na internetovej stránke Banky.

Banka tiež informuje investorov, že po ukončení úpisu dlhopisov od Emitenta získa odmenu za umiestňovanie dlhopisov. Výška odmeny je stanovená percentuálnou sadzbou z celkového objemu investícií do týchto dlhopisov. Za sprostredkovanie úpisu dlhopisov Banka po ukončení úpisu môže vyplatiť svojim zmluvným partnerom (sprostredkovateľom) províziu z objemu sprostredkovaných investícií do dlhopisov, a to vo výške neprevyšujúcej odmenu Banky.