

Základné parametre

Názov dlhopisu	EPH 3,50/20
Úrok	3,50 % p. a.
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 EUR
Splatnosť dlhopisov	28. 8. 2020
Administrátor, kотаčný agent, hlavný manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a. s.
ISIN	SK4120012600
Celkový objem emisie	75 000 000 EUR
Mena emisie	EUR
Emisný kurz	100% + AÚV
Dátum emisie dlhopisov	28. 2. 2017
Upisovacia lehota	12 mesiacov od dátumu emisie
Výplata úroku	polročne, vždy k 28. 2. a 28. 8.
Status	seniorný, zaistenie vo forme finančnej záruky EPH
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihované
Kotácia	BCPB, Regulovaný voľný trh
Call opcia	nie
Zaistenie	kovenanty (pozri „Informácie o emisii“)
Riziková trieda podľa internej metodiky J&T*	4/9 (dlhopis so stredným rizikom)

Vybrané ekonomické ukazovatele

Čistý dlh/EBITDA	2,9
Dlh/Aktíva	0,45
Aktíva	13,3 mld. EUR
Vlastné imanie	3,1 mld. EUR
31. 12. 2018 (EPH)	

Popis emitenta

Energetický a priemyslový holding, a. s. (EPH) je popredná stredoeurópska energetická skupina, pôsobiaca prevažne v Českej republike, na Slovensku, v Nemecku, v Poľsku a od roku 2015 tiež na anglickom a talianskom trhu. Jedná sa o vertikálne integrovanú utilitu zahrňujúcu kompletný reťazec činností v odvetví energetiky. Holding zahrňuje približne 50 podnikov z oblasti ťažby uhlia, výroby tepla a elektriny z klasických i obnoviteľných zdrojov vrátane distribúcie týchto energií. V neposlednom rade EPH pôsobí v segmente plynárenstva, kde pokrýva hlavne 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 Českej republike. Súčasne je najväčším výrobcom elektriny na Slovensku, druhým najväčším v ČR a piatym najväčším talianskym výrobcom elektriny. Spoločnosť ďalej zaujíma tretie miesto v ťažbe hnedého uhlia v Nemecku.

Spoločnosť je najmä v posledných dvoch rokoch veľmi aktívna v oblasti akvizícií. Len v priebehu roka 2017 došlo ku kúpe paroplynovej elektrárne Langage a South Humber Bank vo Veľkej Británii, čiernouhoľnej elektrárne Mehrum pri Hannoveri a takmer 73% podielu v maďarskej spoločnosti Mát-ra, ktorá je druhým najväčším výrobcom elektriny v Maďarsku. Od decembra 2017 holding vlastní tiež dve elektrárne v Taliansku spaľujúce biomasu. V máji 2018 rozhodlo Valné zhromaždenie spoločnosti o 30% znížení vlastného imania z dôvodu držania vlastných akcií, a to ich zničením. Dochádza tak len k zahojeniu stavu, keď spoločnosť má v majetku vlastné akcie, ktoré neboli odpredané, a to bez vplyvu na hospodárenie spoločnosti.

Emitentom dlhopisov je slovenská spoločnosť EPH Financing SK, a.s., ktorá je 100% dcérou spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s.

* Riziková triedu finančného nástroja určuje interná metodika J&T Banky, ktorá komplexne vyhodnocuje široké spektrum faktorov ako sú napr. volatilita, likvidita, splatnosť alebo rating.

Aktualizované ku dňu 29. 07. 2019. Banka je oprávnená ponuku kedykoľvek zmeniť.

Informácie o emisii

Výťažok z emisie bude použitý na refinancovanie súčasného úveru skupiny EPH.

Dlhopisy sú zaistené finančnou zárukou, ktorú poskytuje materská spoločnosť emitenta – EPH, a.s.

Postavenie vlastníkov dlhopisov je posilnené podmienkami na obmedzenie zadlženosti emitenta, výplatu dividendy a predaj aktív, ktoré sú detailne popísané v Prospekte. Emisia je vydaná podľa slovenského práva formou verejnej ponuky. Emitent požiadala o prijatie dlhopisov na obchodovanie na regulovanom verejnom trhu BCPB.

Finančné výkazy sú k dispozícii na stránke:

<http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-sk/>

Dlhopis - cenný papier s pevným výnosom

Dlhopis 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 bežne sú napríklad štátne dlhopisy s dobou do splatnosti tridsať rokov.

Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie J&T Banky, a. s., so sídlom Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, IČ: 47115378, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 1731, podnikajúcej na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky J&T Banka, a. s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, IČO: 35 964 693, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1320/B (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 kompletne zhrnutie. Prospekt Emitenta je k dispozícii na stránkach: <http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-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 EPH 3,50/2020 poskytnú 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 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.