

Základné parametre

Názov dlhopisu	EPH 3,50/20
Úrok	3,50 % p. a.
Menovitá hodnota dlhopisu	1 000 CZK
Splatnosť dlhopisov	9. 6. 2020
Administrátor, kотаčný agent, hlavný manažér emisie	J&T Banka, a. s.
Aranžér emisie	J&T IB and Capital Markets, a. s.
ISIN	CZ0003515413
Celkový objem emisie	2 000 000 000 CZK
Mena emisie	CZK
Emisný kurz	100% + AÚV
Dátum emisie dlhopisov	9. 12. 2016
Upisovacia lehota	do 30. 11. 2017
Výplata úroku	polročne, vždy k 9. 6. a 9. 12.
Status	seniorný, zaistenie vo forme finančnej záruky Energetického a priemyslového holdingu, a.s. na doručiteľa
Forma cenného papiera	na doručiteľa
Podoba cenného papiera	zaknihované
Kotácia	BCPP, Regulovaný 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	2,6
Dlh/Aktíva	0,46
Aktíva	11,3 mld. EUR
Vlastné imanie	2,8 mld. EUR
31. 12. 2015 (EPH)	

Popis emitenta

Energetický a priemyslový holding, a. s. (EPH) je popredná stredo-európska 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 sektoru 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.

Čo sa týka nedávnych vybraných akvizícií, na konci roku 2014 spoločnosť EPH uzatvorila zmluvu o nákupe portfólia talianskych plynových a uhoľných elektrární. Od januára 2015 EPH vlastní britskú elektrárňu Eggborough a v januári 2016 získal holding 100% podiel čiernouhoľnej elektrárne Lynemouth, tiež v Spojenom kráľovstve, ktorá v súčasnej dobe prechádza prestavbou na zdroj spaľujúci biomasu. V apríli 2016 podpísala EPH zmluvu o kúpe nemeckých hnedouhoľných aktív spoločnosti Vattenfall AB, ktorá zahŕňa hnedouhoľné bane a hnedouhoľné elektrárne. V júli 2016 bola dokončená prvá fáza kúpy 66% podielu v spoločnosti Slovenské elektrárne, a.s.

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 českého práva formou verejnej ponuky. Emitent požiadal o prijatie dlhopisov na obchodovanie na regulovanom verejnom trhu BCPP.

Finančné výkazy sú k dispozícii na stránke:
<http://www.ephholding.cz/investori/eph-financing-cz/>.

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 nábřeží 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-cz/> 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.