

## 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	0,48
Aktíva	12,8 mld. EUR
Vlastné imanie	2,7 mld. EUR
31. 12. 2017 (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 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.

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.

## 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 požiadal 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 Pobežní 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-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.