PPF Banka

DLUHOPIS EPH VAR 2025

ISIN	CZ0003552085
Emitent	Energetický a průmyslový holding, a.s. (dále jen **Emitent**)
Rating	Bez ratingu
Status	Seniorní, nezajištěné
Název	EPH VAR/25
Datum emise	19.7.2023
Datum splatnosti	19.7.2025 (2 roky od Data emise)
Objem emise	250 mil. CZK s možností navýšení až na 1 mld. CZK
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	10 000 CZK
Minimální výše investice	2 500 000 CZK (tj. minimálně 250 kusů dluhopisu)
Referenční měna	CZK
Emisní cena	100 %
Cena při splatnosti	100 %
Kupón	Variabilní, 6M PRIBOR + 1,40 % p.a., vyplácený pololetně zpětně
Konvence	Act/360
Nabídková lhůta	21. června 2023 – 14. července 2023, 14:00 hod
Nabídka	Veřejná nabídka v České republice za podmínek, které nezakládají povinnost vypracovat a uveřejnit prospekt
Použití výtěžku emise	Obecné korporátní účely
Předčasná splatnost	Možná pouze v případech neplnění závazků (platební porušení, cross-default, insolvence atd.) emitenta a materiálních společností
Vedoucí manažer a aranžér	PPF banka a.s.
Agent pro výpočty a administrátor	PPF banka a.s.
Rozhodné právo	Právo České republiky
Náklady	Poplatky za obstarání nejsou účtovány. Za vypořádání a správu cenných papírů jsou poplatky účtovány dle standardního ceníku Banky.
Pobídky	1,20 % z umístěného objemu. Bližší informace jsou uvedeny na str. 5 v části Pobídky a střet zájmů tohoto dokumentu.
Cílová kategorie zákazníků	Způsobilé protistrany (bez podmínek) Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující podmínky: ▪ znalost a zkušenost: dluhopisy, ▪ schopnost nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ tolerance ztráty investované částky, ▪ cíl držby investice do splatnosti a min. 2letý investiční horizont.
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku: ▪ bez znalosti a zkušenosti: dluhopisy, • požadavek na garanci investice včetně výnosu, • nepříznivý dopad investice způsobující úpadek nebo velké potíže, • s požadavkem na garanci investice včetně výnosu, • akceptující pouze okamžitě likvidní investiční nástroje a • investičním horizontem kratším než 2 roky.
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky.

PPF Banka

Specifikace Dluhopisů

Dluhopisy EPH VAR/25 (dále jen **Dluhopisy** a každý jednotlivě jako **Dluhopis**) budou vydány v souladu s emisními podmínkami, jako zaknihované cenné papíry denominované v CZK, se splatností v Datum splatnosti. Dluhopisy jsou vydány v souladu s právem České republiky. Pokud není v tomto dokumentu uvedeno jinak, pojmy s velkými počátečními písmeny mají stejný význam, jaký je jim přisuzován v emisních podmínkách.

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů na Regulovaný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s., ani jiný regulovaný trh. Emitent nabízí Dluhopisy v České republice formou veřejné nabídky za podmínek, které nezakládají povinnost vypracovat a uveřejnit prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů.

Emitent se zavazuje, že splatí úrokové výnosy (případně odpovídající alikvotní úrokový výnos, je-li to relevantní) a jmenovitou hodnotu Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami.

Dluhopis podléhá různým rizikům, která jsou popsána na straně 4

Hodnota Dluhopisu podléhá tržním vlivům, z nichž nejvýznamnější jsou změny bonity Emitenta a rovnováhy poptávky s nabídkou. Obecně snížení bonity Emitenta (nebo tržního vnímání bonity) snižuje hodnotu Dluhopisu. Taktéž může hodnotu Dluhopisu vychýlit převis poptávky či nabídky.

Profil Emitenta

Základní charakteristika společnosti:

Obchodní firma:	Energetický a průmyslový holding, a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, Česká republika
IČ:	28356250
Registrace:	V obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21747

Předmět podnikání:

Emitent je holdingová společnost s omezeným rozsahem vlastní podnikatelské činnosti. Převážná část jeho aktivit se soustřeďuje na správu vlastních majetkových účastí v jeho dceřiných společnostech, poskytování úvěrů a ručení, převážně společnostem ze skupiny EPH. Skupina EPH představuje vertikálně integrovanou energetickou utilitu pokrývající kompletní hodnotový řetězec: od těžby hnědého uhlí přes výrobu elektřiny a tepla až po distribuci elektřiny a tepla. To zahrnuje i platformy pro dodávky a obchodování na jedné straně a správu plynárenské infrastruktury na straně druhé.

Detailnější informace o Emitentovi lze najít na stránkách: www.epholding.cz.

PPF Banka

Rizika

Potenciálním investorům doporučujeme seznámit se s níže uvedenými riziky spojenými s Dluhopisy. Rizika zde uvedená nejsou (a nemají být) vyčerpávajícím seznamem všech rizik a úvah, která jsou pro Dluhopisy nebo rozhodnutí potenciálního investora koupit Dluhopisy relevantní. Podrobný popis rizikových faktorů je uveden v emisních podmínkách.

Úvěrové riziko

Vydané Dluhopisy představují pro Emitenta riziko spočívající v možnosti, že se dostane do platební neschopnosti, a to buď následkem nepříznivého tržního vývoje, nebo chybného rozhodnutí svého managementu či managementu společností skupiny EPH. Tato skutečnost může mít pak vliv na schopnost Emitenta dostát svým povinnostem plynoucím z vydaných Dluhopisů. Z tohoto důvodu by měl investor zvážit riziko částečné či úplné ztráty své investice do Dluhopisů, protože Dluhopisy představují pohledávku vůči Emitentovi, a investor ji poté může uplatnit v insolvenčním řízení za podmínek stanovených závaznou právní úpravou.

Tržní riziko

Potenciální investor by měl při rozhodování o investici do Dluhopisů zvážit různé faktory, které mohou mít vliv na tržní hodnotu Dluhopisů. Vedle finanční situace Emitenta a společností skupiny EPH může tržní hodnotu Dluhopisů ovlivnit řada souvisejících faktorů zahrnující ekonomické výhledy, finanční a politické skutečnosti a dále faktory ovlivňující obecně kapitálový trh a příslušné trhy Dluhopisů.
Tržním rizikem se rozumí zejména riziko úrokové a měnové.

Měnové riziko

Vlastník Dluhopisů, který si svůj majetek oceňuje nebo má příjmy v jiné měně než v Referenční měně Dluhopisů, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. Změna v hodnotě jakékoliv příslušné jiné měny, ve které si vlastník Dluhopisů oceňuje svůj majetek nebo v níž má příjmy, vůči Referenční měně Dluhopisů vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisů (a příslušných výnosů) vyjádřené v této jiné měně. Pokud např. hodnota příslušné jiné měny vlastníka Dluhopisů ve vztahu k Referenční měně Dluhopisů vzroste (tedy příslušná měna ve vztahu k Referenční měně posílí), cena Dluhopisů a hodnota jmenovité hodnoty vyjádřené v této jiné měně klesne.

Riziko plynoucí z toho, že Dluhopisy nejsou zajištěny

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů. V důsledku toho se případní vlastníci Dluhopisů vystavují přímému hmotnému riziku, a to včetně zastavení výplaty jakýchkoliv částek z Dluhopisů nebo ztráty významné části své investice v případě, že Emitent vyhlásí (dobrovolně či nedobrovolně) úpadek.

Riziko likvidity

Dluhopis nebude přijat k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Není tak zaručeno, že investor bude mít možnost prodat Dluhopis, případně zda při prodeji Dluhopisu dosáhne ceny odpovídající jmenovité hodnotě Dluhopisů nebo ceny, za kterou investor Dluhopisy získal či zamýšlel prodat. Případný prodej může být realizován v delším časovém horizontu, což taktéž může negativně ovlivnit výslednou cenu a/nebo prodloužit vyplacení peněžních prostředků.

Riziko právního řádu

Dluhopisy se řídí právním řádem České republiky. Emitent byl založen a řídí se právním řádem České republiky. Ručitel byl založen a řídí se právním řádem České republiky. Případné uplatnění a vymáhání práv z Dluhopisů se bude řídit právem České republiky, uplatnění a vymáhání práv vůči Ručiteli se bude řídit právem České republiky, stejně tak pro uplatnění a vymáhání práv vůči Emitentovi může být rozhodné jiné právo než právo České republiky (dále jen **Rozhodné právo**). Vlastníci Dluhopisů jsou tak vystaveni riziku plynoucího z neznalosti Rozhodného práva, jeho aplikace a procesních postupů, změn a zvýšeným nákladům spojeným s uplatněním a vymáháním práv podle Rozhodného práva, což může mít vliv na návratnost jejich investice.

Pobídky a střet zájmů

Banka implementovala řadu procedur k identifikaci a řízení střetu zájmů a zároveň přijala opatření zajišťující jejich aplikaci a kontrolu. Banka má například nastavenou organizační strukturu respektující pravidla oddělení neslučitelných funkcí, což znamená především personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím i případnému střetu zájmů.

Konkrétní opatření Banky pro řízení střetů zájmů jsou popsána v Obchodních podmínkách PPF banky a.s. pro investiční služby (zveřejněno na https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1821-konkretni-obchodni-podminky-investicni-sluzby) a dále v dokumentu Katalog střetů zájmů (zveřejněno na https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid).

Banka přijala od Emitenta v souvislosti s Dluhopisem pobídku za činnosti aranžéra emise a za organizaci úpisu Dluhopisů ve výši 0,6 % p.a. (celkem 1,20 %) z nominální hodnoty vydaných Dluhopisů. Celková částka pobídky za rok 2023 činila 5 400 000 CZK.

Banka má dále na svých internetových stránkách https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid zveřejněn dokument Informace o pobídkách, který obsahuje obecné informace o pobídkách Banky.

Upozornění

Toto sdělení je určeno pro další diskusi, je přísně důvěrné, nesmí být kopírováno či rozšiřováno, a je určeno pouze pro potřeby potenciálního investora. Výše uvedené informace jsou pouze indikativní a jsou zpracovány na základě emisních podmínek Dluhopisů. Podrobné charakteristiky Dluhopisů jsou obsaženy v emisních podmínkách. Každý potenciální investor by se měl důkladně seznámit se všemi podmínkami a informacemi uvedenými v emisních podmínkách, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopil potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do Dluhopisů.

Investice do Dluhopisů je vysoce riziková a případný investor do Dluhopisů riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Historický či předpokládaný výnos není zárukou budoucího vývoje ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Jakékoli investiční rozhodnutí je pouze na zvážení investora a je pouze na investorovi, aby posoudil rizika a přínosy takového rozhodnutí pro svoji osobu. Všem potenciálním investorům se doporučuje, aby svou investici před jejím učiněním konzultovali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci.

PPF banka a.s. neposkytuje svým klientům služby investičního poradenství a toto sdělení nelze za investiční poradenství nebo investiční doporučení považovat. Toto sdělení představuje pouze obecnou informaci o vlastnostech, rizicích a výnosech Dluhopisů, které nebere zřetel na individuální znalosti a odborné zkušenosti investora, jeho finanční zázemí a investiční cíle.

Toto sdělení není zamýšleno ani nepředstavuje nabídku, doporučení ani jakékoli hodnocení vhodnosti Dluhopisů, transakce s nimi či investiční strategie pro konkrétního investora (ať stávajícího či potenciálního klienta PPF banky a.s.). Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů vztahující se k Dluhopisům.