

Dluhopisy EN.-PRO GF 6,50/23

Základní parametry

Emitent	ENERGO-PRO Green Finance s.r.o.
Administrátor, Kotační agent, Manažer, Agent pro zajištění	J&T BANKA, a.s.
Aranžér emise	J&T IB and Capital Markets, a.s.
Název dluhopisu	EN.-PRO GF 6,50/23
ISIN	CZ0003527749
Celkový objem emise	530 000 000 CZK s možností navýšení o 100%
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 000 CZK
Úrok	6,50 % p. a.
Výplata úroku	Pololetně, vždy 30. 4. a 30. 10.
Měna emise	CZK
Emisní kurs v den úpisu	100%
Datum emise dluhopisů	30. 10. 2020
Upisovací lhůta	Od 1. 10. 2020 do 30. 9. 2021
Splatnost dluhopisů	30. 10. 2023
Call opce	Ano, od 1. výročí Data emise
Status	Seniorní, zajištěné finanční zárukou DK Holding Investment, s. r. o
Forma cenného papíru	Zaknihované
Podoba cenného papíru	Na doručitele
Kotace	BCPP
Kovenanty	Viz "Informace o emisi"
Cílový trh	Informace na str. 2



Popis Emitenta

Emitentem dluhopisů je společnost ENERGO-PRO Green Finance s. r. o., založená za účelem emise dluhopisů. Emitent je 100% dcerou společnosti DK Holding Investment, s. r. o (Ručitel) a spolu s ním a dalšími dceřinými společnostmi tvoří Skupinu DKHI. Celá Skupina je vlastněná a ovládaná panem Jaromírem Tesařem. Hlavní činnost Skupiny DKHI spočívá ve výrobě elektrické energie prostřednictvím vodních elektráren v Bulharsku, Gruii a Turecku (aktuální výkon všech zprovozněných elektráren je 862 MW) a distribucí elektrické energie v Bulharsku a Gruii. Hydroelektrárenské projekty v těchto

zemích jsou prostřednictvím 100% majetkové účasti na daných společnostech vlastněny holdingovou společností ENERGO-PRO a.s.

Sektor výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů je vedle regulace jednotlivých států (podpora obnovitelných zdrojů, regulované ceny distribuce, nutnost získání licencí) závislý též na přírodních podmínkách, v rámci roku i meziročně tak mohou výsledky výroby vykazovat vyšší volatilitu. Distribuce je oproti výrobě stabilnější a je ovlivněna zejména regulovanými cenami za distribuci a poptávkou po elektrické energii. Skupina se vedle

výroby elektrické energie zabývá i výrobou vodních turbín (slovenský výrobce Litostrój Power) a konstrukční a projekční činností (Litostrój Engineering a.s. - dříve ČKD Blansko Engineering, a. s.) jejichž výrobky a know how na svých projektech využívá.

Informace o emisi

Tříleté dluhopisy emitenta ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. nesou pevný úrokový výnos ve výši 6,50 % p. a. Výplata úroku bude probíhat pololetně. Nominální hodnota jednoho dluhopisu je 10 000 CZK, předpokládaný objem emise je 530 mil. CZK s možností navýšení až o 100 %. Emitent má právo dluhopisy předčasně splatit od 1. výročí Data emise. V Prospektu jsou uvedeny i podmínky, za kterých mohou požadovat předčasné splacení investoři. Čistý výtěžek z Dluhopisů bude Emitentem použit na financování vázaného účtu, na kterém budou deponovány prostředky na pokrytí prvních dvou kupónů. Zbýlá část čistého výtěžku bude poskytnuta Skupině DKHI na financování investic do obnovitelných zdrojů či na jiné korporátní účely.

Dluhopisy jsou zajištěny finanční zárukou Ručitele do výše 1 750 000 000 CZK a dále jsou závazky Emitenta a Ručitele zajištěny zástavním právem prvního v pořadí k akciím ENERGO-PRO a.s. odpovídajícím 49 % základního kapitálu společnosti k Datu Emise a pohledávkám z bankovních účtů; tj. pohledávky ze smluv o vedení účtu Umořovacího fondu (účet, na který budou postupně skládány na splacení emise) a Vázaného účtu, zřízeným ve prospěch Vlastníků dluhopisů a Agentu pro zajištění. Finanční kovenant představuje LTV, tj. poměr nesplacených dluhopisů z této emise a hodnoty zajištění (tj. hodnota zastavených akcií EPAS a zůstatku umořovacího fondu). Emitent má povinnost držet hodnotu LTV < 50 %. V Prospektu jsou definována pravidla pro omezení dalšího zadlužení, zřízení dalšího zajištění ve prospěch třetích stran, transakce s propojenými osobami, nakládání s majetkem, omezení výplat a pro informační povinnost. Detailní informace o emisi, povinnostech a závazcích Emitenta jsou popsány v Prospektu. Prospekt naleznete na stránce www.jtbank.cz, společně s Finančními výkazy Emitenta je k dispozici i na www.energo-pro.com.

Emise je vydána podle českého práva formou veřejné nabídky. Emise je nabízena v České republice a po notifikaci může být nabízena i ve Slovenské republice. Emitent požádal o přijetí dluhopisu k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

Vybrané ekonomické ukazatele

K 31. 12. 2019 (Ručitel)

Čistý dluh/EBITDA	4,8
Dluh/Aktiva	0,66
Aktiva:	1,52 mld. EUR
Vlastní kapitál:	84,7 mil. EUR

Dluhopis – cenný papír s pevným výnosem

Dluhopis představuje povinnost Emitenta splatit dlužnou částku a úroky z ní za podmínek a v termínu stanovenými emisními podmínkami dluhopisu. Dluhopis vyplácí obvykle úroky (kupóny) v pravidelných intervalech. Splatnost jistiny dluhopisu při jeho vydání bývá delší než jeden rok, běžné jsou například státní dluhopisy s dobou do splatnosti třicet let.

Cílový trh

Dluhopis je určen profesionálním a neprofesionálním zákazníkům i způsobilým protistranám. Je vhodný pro informované a zkušené investory, kteří jsou schopni nést případnou ztrátu vložených prostředků. Cílem investora v případě nákupu tohoto produktu je ochrana či růst vložených prostředků. Rizikovitost produktu vyjádřená ukazatelem SRI odpovídá stupni 4. Doporučený investiční horizont odpovídá splatnosti dluhopisu, tj. do 3 let. V negativním cílovém trhu investičního nástroje se

nachází investoři, kteří nejsou schopni nést žádnou ztrátu vložených prostředků.

Právní upozornění

Toto propagační sdělení vytvořila J&T BANKA, a. s., (dále jen „Banka“), která při své činnosti podléhá kontrole ČNB a řídí se legislativou ČR. Sdělení není návrhem k uzavření smlouvy. Banka není povinna vstoupit s kteroukoli osobou do smluvního vztahu ani poskytnout jakoukoli službu na základě tohoto sdělení.

Toto sdělení není nabídkou ke koupi či úpisu. Žádná z informací uvedených v tomto sdělení není míněna a nemůže být považována za analýzu investičních příležitostí, investiční doporučení nebo investiční poradenství a při tvorbě tohoto sdělení nebyly vzaty v úvahu zákonem předepsané specifické postupy a pravidla pro jejich tvorbu a distribuci.

Sdělení má pouze informační charakter a jeho účelem je poskytnout investorům základní informace. Účelem sdělení naopak v žádném případě není nahradit prospekt. Banka investory vyzývá, aby se s prospektem seznámili. Prospekt emitenta je k dispozici na www.jtbank.cz a v papírové podobě bude dostupný u emitenta, v centrále Banky i v jejich pobočkách. Výroční zprávy a finanční výkazy emitenta jsou k dispozici u emitenta. Podrobnější informace o výhodách, rizicích a dalších podstatných okolnostech týkajících se dluhopisů poskytnou na žádost rovněž pracovníci Banky.

Banka výslovně upozorňuje na skutečnost, že tento dokument může obsahovat informace týkající se investičních nástrojů nebo emitentů, u kterých má Banka nebo některý ze subjektů, který se podílí na přípravě tohoto sdělení, své vlastní zájmy, zejména má přímou či nepřímou účast na těchto subjektech nebo provádí operace s investičními nástroji týkajícími se těchto subjektů. Banka upozorňuje, že Banka u daného investičního nástroje vystupuje jako tvůrce trhu. Pravidla pro řízení střetu zájmů upravující postupy pro řízení střetu zájmů při činnosti Banky jakožto tvůrce trhu jsou zveřejněna na internetových stránkách Banky.

V případě poskytnutí služby upisování a umisťování investičních nástrojů může Banka po ukončení úpisu dluhopisů od emitenta obdržet odměnu za umisťování investičních nástrojů. Výše odměny je určena procentuální sazbou z celkového objemu investic do těchto investičních nástrojů zprostředkovaných Bankou. Za zprostředkování úpisu investičních nástrojů pak může Banka po ukončení úpisu vyplatit svým smluvním partnerům (zprostředkovatelům) provizi z objemu zprostředkovaných investic, a to ve výši nepřevyšující odměny Banky.

Obecné informace o pobídkách ve vztahu k poskytování investičních služeb Bankou jsou zveřejněny na internetových stránkách Banky www.jtbank.cz.

Tento dokument je aktualizován ke dni 12. 10. 2020 a Banka je oprávněna jej kdykoli změnit.