

**SAMOSTATNÁ KOPIE SHRNUÍ
K PROSPEKTU DLUHOPISŮ ISIN: CZ0003543092 ZE DNE 28. 7. 2022**

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve Shrnutí a které ve Shrnutí nejsou definovány, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů, a to až do výše Emisního kurzu Dluhopisů. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu, nebo že shrnutí Prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
Název a ISIN	Název Dluhopisů je J&TEF CZ V 8,50/27. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003543092.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem Dluhopisů je společnost J&T ENERGY FINANCING CZK V a.s. , IČO: 119 61 589, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26725 („ Emitent “). Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle + 420 221 710 111.
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera, kterým je J&T BANKA, a.s., IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731, LEI: 3157001000000043842 („ Manažer “), a to v České republice a případně i na území Slovenské republiky. V rámci veřejné nabídky v České republice bude Manažer přijímat pokyny prostřednictvím svého ústředí v Praze a v případě veřejné nabídky ve Slovenské republice prostřednictvím své pobočky, J&T Banka, a.s., pobočka zahraniční banky, Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, LEI: 097900BEFH0000000217. Manažera je možné kontaktovat (i) v případě veřejné nabídky v České republice na telefonním čísle +420 221 710 300 nebo prostřednictvím emailové adresy DealingCZ@jtbank.cz , (ii) v případě veřejné nabídky ve Slovenské republice na telefonním čísle +421 259 418 111 nebo prostřednictvím emailové adresy info@jtbanka.sk Emitent prostřednictvím kotačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování ke dni Data emise (jak je definováno níže) nebo kolem tohoto data. Kotačním agentem je J&T BANKA („ Kotační agent “), která může být kontaktována způsobem uvedeným výše.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje	Prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800

Prospekt	160 170.
Datum schválení Prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2022/076446/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00076/CNB/572 ze dne 28. 7. 2022, které nabylo právní moci dne 1. 8. 2022.

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Emitent je akciová společnost založená podle právního řádu České republiky. Sídlo Emitenta je na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8. Země registrace Emitenta je Česká republika.</p> <p>Identifikační číslo Emitenta: 119 61 589. LEI Emitenta: 315700YJU4Y0P1R04E45.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (Občanský zákoník) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o obchodních korporacích), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů (Živnostenský zákon).</p>
Hlavní činnosti Emitenta	<p>Emitent je účelově založená společnost určená k financování, které tvoří hlavní předmět jeho činnosti. V souladu s tímto účelovým určením Emitent poskytne celý výtěžek emise Dluhopisů („Emise“) jako financování svému jedinému akcionáři – společnosti J&T ENERGY HOLDING, a.s. („Akcionář“), a to především formou úvěrů a/nebo zápůjček či formou jiného financování. Poskytnutí finančních prostředků Akcionáři a následná správa pohledávky na vrácení prostředků od Akcionáře bude jediným předmětem podnikatelské činnosti Emitenta.</p>
Společníci Emitenta	<p>Emitent má jediného akcionáře, a to Akcionáře, který přímo ovládá Emitenta. Ultimátně je Emitent vlastněn a ovládán těmito fyzickými osobami: Ing. Patrik Tkáč, Miloš Badida, Jarmila Jánošová, Ivan Jakobovič, Jozef Tkáč, Dušan Palcr, Igor Rattaj, Petr Korbačka a Martin Fedor (společně „Ovládající osoby“).</p>
Klíčové řídicí osoby Emitenta	<p>Klíčovou řídicí osobou Emitenta je (jediný) člen jeho představenstva – pan Pavel Dobiáš. Emitent nezřídil funkci výkonného ředitele (ani funkci obdobnou).</p>
Auditor Emitenta	<p>Auditorem je VGD - AUDIT, s.r.o., IČO: 631 45 871, se sídlem Bělehradská 18, 140 00 Praha 4, číslo auditorského oprávnění Komory auditorů České republiky (KAČR) č. 271 („Auditor“), přičemž odpovědnou osobou v rámci Auditora za ověření finančních výkazů Emitenta za rok 2021 byl statutární auditor – paní Ing. Dagmar Dušková, č. oprávnění KAČR 1919.</p>

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace Emitentovi	Výkaz zisku a ztrát (dle CAS) (v tis. CZK)	K 31. 12. 2021
	Provozní zisk/ztráta	-146
	Rozvaha (dle CAS) (v tis. CZK)	K 31. 12. 2021
	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh)	-1.967

minus hotovostní financování)	
Výkaz cash-flow (dle CAS) (v tis. CZK)	K 31. 12. 2021
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1.967
Čisté provozní toky z finanční činnosti	0
Čisté provozní toky z investiční činnosti	0

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v auditorech ověřené účetní závěrce Emitenta za účetní období končící ke dni 31. 12. 2021 a ke kterým Auditor vydal výrok „bez výhrad“.

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Hlavní rizika specifická pro Emitenta	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující potenciální skutečnosti:</p> <p>Kreditní riziko: Jediným účelem Emitenta je realizace Emise, přičemž Emitent má v úmyslu použít celý výtěžek z Emise pro financování podnikání Akcionáře – a to především formou úvěrů a/nebo zápůjček či formou jiného financování. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta tak budou splátky úvěrů a/nebo zápůjček či jiného financování od Akcionáře a schopnost Emitenta hradit své závazky z Dluhopisů závisí na schopnosti Akcionáře plnit své dluhy vůči Emitentovi řádně a včas.</p> <p>Riziko koncentrace: Riziko koncentrace vyplývá z nízké geografické a produktové diverzifikace podnikání Emitenta. Až 100 % aktiv Emitenta budou tvořit pohledávky z úvěru a/nebo zápůjčky či jiné formy financování poskytnuté Akcionáři s tím, že následná správa pohledávky na vrácení prostředků od Akcionáře bude jediným předmětem podnikatelské činnosti Emitenta. V případě zhoršení hospodaření Akcionáře a zhoršení jeho platební morálky nemá Emitent bez dalšího jiné zdroje, které by mohly být použity k uhrazení dluhů z Dluhopisů.</p> <p>Riziko negativního vlivu pandemie Covid-19: S ohledem na omezené podnikání Emitenta, resp. skutečnost, že Emitent nemá zaměstnance, Emitent neočekává, že by další vývoj pandemie a související omezující opatření měla mít zásadní negativní vliv na jeho činnost. Emitent neočekává ani to, že by tento vývoj měl mít zásadní negativní vliv na Akcionáře. Celkový rozsah, v jakém bude pandemie Covid-19 do budoucna ovlivňovat jejich podnikatelské, provozní a finanční výsledky však nelze s jistotou předjímat, protože nelze vyloučit riziko, že ve svých důsledcích skutečně negativně ovlivní Emitenta a/nebo Akcionáře.</p> <p>Riziko spojené s majetkovou účastí Akcionáře ve společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.: Emitent je ze 100 % vlastněn Akcionářem, přičemž Emitent má v úmyslu poskytnout celý výtěžek z Emise jako financování Akcionáři. Nejvýznamnějším majetkem Akcionáře je podíl ve výši cca 44 % ve společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH“). Akcionář tak má v EPH postavení minoritního akcionáře a nemá přístup k jiným informacím o společnosti než k těm, které se dozvěděl v souvislosti s výkonem svých akcionářských práv nebo které jsou veřejně dostupné. Změna tržních podmínek určujících hodnotu této investice, materializace rizikových faktorů ovlivňujících EPH a/nebo přímé či nepřímé dceřiné společnosti EPH mohou negativně ovlivnit finanční a ekonomickou situaci Akcionáře, jeho podnikatelskou činnost, postavení na trhu a v konečném důsledku schopnost Akcionáře distribuovat prostředky Emitentovi. Ve výsledku tak mohou mít významný negativní vliv i na finanční a ekonomickou situaci Emitenta a jeho schopnost plnit závazky</p>
--	--

z Dluhopisů.	<p><u>Riziko změny akcionářské struktury:</u> Navzdory tomu, že Emitent si není vědom plánů na změnu akcionářské struktury Emitenta či Akcionáře, v případě nečekaných událostí může taková situace nastat. V důsledku toho může dojít ke změně kontroly a úpravě obchodní strategie Emitenta, což může mít následně negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci a ve svém důsledku na schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů. Pokud Ovládající osoby přestanou samostatně nebo společně přímo nebo nepřímou vykonávat kontrolu k 50 či více % hlasovacích práv Emitenta, budou Vlastníci dluhopisů oprávněni prodat Dluhopisy Emitentovi.</p> <p><u>Riziko likvidity:</u> Riziko likvidity je riziko nedostatku likvidních prostředků pro splacení splatných dluhů Emitenta (např. dluhů z Dluhopisů), a to z důvodu různých termínů splatnosti. Likvidita Emitenta může být ovlivněna zejména hospodářskou situací Akcionáře a jeho schopnosti dostát svým závazkům mj. vůči Emitentovi včas a v plné výši. Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů. Emitent měl k 31. 5. 2022 k dispozici likvidní prostředky v následující výši: peněžní prostředky: 1.642.000 Kč, žádné pohledávky z obchodních vztahů a krátkodobé závazky: 54.000 Kč.</p>
--------------	--

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy	<p>Dluhopisy vydávané jako zaknihované cenné papíry dle českého zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v účinném znění („Zákon o dluhopisech“), s pevným úrokovým výnosem ve výši 8,5 %, v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 750.000.000 Kč (v předpokládaném počtu 75.000 kusů) a s možností navýšení s předchozím souhlasem Manažera až do výše 2.250.000.000 Kč. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 10.000 Kč. Datum emise je 23. 8. 2022 („Datum emise“). Název Dluhopisů zní J&TEF CZ V 8,50/27. ISIN Dluhopisů je CZ0003543092.</p> <p>Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 23. 8. 2027 („Den konečné splatnosti dluhopisů“).</p>
Měna Dluhopisů	Koruna česká.
Popis práv spojených s Dluhopisy	<p>Práva a povinnosti Emitenta a vlastníků Dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů („Emisní podmínky“). S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty a právo na pevný úrokový výnos z Dluhopisů; v případě předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta pak též právo na mimořádný výnos Dluhopisu ve výši odpovídající částce v českých korunách rovnající se za každý takto předčasně splacený Dluhopis: 1,5 % jmenovité hodnoty tohoto Dluhopisu, nastane-li související Den předčasné splatnosti dluhopisů v období počínaje dnem prvního výročí Data emise (včetně) do dne druhého výročí Data emise (tento den vyjímaje); 1,0 % jmenovité hodnoty tohoto Dluhopisu, nastane-li související Den předčasné splatnosti dluhopisů v období počínaje dnem druhého výročí Data emise (včetně) do dne třetího výročí Data emise (tento den vyjímaje); 0,5 % jmenovité hodnoty tohoto Dluhopisu, nastane-li související Den předčasné splatnosti dluhopisů v období počínaje dnem třetího výročí Data emise (včetně) do dne čtvrtého výročí Data emise (tento den vyjímaje) („Mimořádný výnos Dluhopisu“). Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech a Emisními podmínkami. Emitent může všechny Dluhopisy předčasně splatit (úplně) počínaje prvním výročím Data emise (tento den včetně), a to v mezích Emisních podmínek zcela na základě svého uvážení, pokud to oznámí vlastníkům Dluhopisů nejpozději 40 dní před příslušným dnem předčasné splatnosti. Emitent</p>

	<p>může Dluhopisy odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu. Pokud Ovládající osoby přestanou vykonávat kontrolu k 50 či více % hlasovacích práv Emitenta, může vlastníci Dluhopisů požadovat po Emitentovi odkoupení všech svých dosud nesplacených Dluhopisů. Emitent je povinen odkoupit tyto Dluhopisy, přičemž v tomto případě mají vlastníci Dluhopisů právo také na narostlý úrokový výnos splatný ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů Dluhopisu. V případě, že nastane případ porušení podle Emisních podmínek, mohou vlastníci Dluhopisů, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a nesplacených Dluhopisů, požadovat svolání schůze, která může v takovém případě přijmout rozhodnutí, že každý vlastník Dluhopisů, který pro takové rozhodnutí hlasoval, může požadovat po Emitentovi odkoupení svých Dluhopisů. Vlastníci Dluhopisů mohou v mezích Emisních podmínek požadovat předčasné splacení Dluhopisů i v případě, že schůze hlasovala o změně Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně Emisních podmínek vyžaduje, a tento vlastník Dluhopisů podle zápisu ze schůze hlasoval proti nebo se této schůze neúčastnil.</p>
Pořadí přednosti v případě platební neschopnosti Emitenta	<p>Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) 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 právních předpisů.</p>
Převoditelnost Dluhopisů	<p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být pro účely splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů jejich převody v souladu s Emisními podmínkami pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po rozhodném dnu pro výplatu až do příslušného dne výplaty.</p>
Výnos Dluhopisů	<p>Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 8,5 % p. a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé šestiměsíční výnosové období zpětně, vždy k 23. 2. a 23. 8. každého roku. Prvním dnem výplaty úroků je 23. 2. 2023. V případě předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta může vlastníkově Dluhopisů vzniknout právo na Mimořádný výnos Dluhopisu.</p>

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	<p>Emitent prostřednictvím Kodačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise nebo kolem tohoto data.</p>
--	--

3.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující skutečnosti:</p> <p><u>Riziko nesplacení:</u> Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžité dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu. Při případném odkupu Dluhopisů Emitentem na trhu může být cena uhrazená vlastníků Dluhopisů za odkoupené Dluhopisy nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být taková hodnota i nulová.</p> <p><u>Riziko inflace:</u> Potenciální nabyvatelé či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní. Podle dubnové predikce Ministerstva financí České republiky roku 2022 se má výše inflace v roce 2022 pohybovat</p>
---	---

v průměru až na úrovni 12,3 %.

Riziko úrokové sazby: Vlastník Dluhopisu, u něhož je výnos určen pevnou úrokovou sazbou, je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální výnos po dobu existence Dluhopisů fixován, aktuální tržní úroková sazba na finančním trhu se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu zpravidla klesne na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu se zpravidla zvýší na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě.

Riziko předčasného splacení: Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů před datem jejich splatnosti, je vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisu?

Obecné podmínky veřejné nabídky	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu v České republice, a po případné notifikaci Národní banky Slovenska i na území Slovenské republiky, a to v období od 1. 8. 2022 do 31. 7. 2023 (včetně). Dluhopisy mohou být vydány jednorázově nebo průběžně. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti. V souvislosti s podáním objednávky Dluhopisů mají investoři povinnost uzavřít či mít uzavřenou s Manažerem smlouvu (pokud již nemají otevřený majetkový účet u jiného účastníka Centrálního depozitáře), mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené CDCP nebo vedení podobné evidence cenných papírů u Manažera, a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle takové smlouvy, případně mohou být Manažerem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů, aby mohli být vedeni jako klienti. Podmínkou nákupu Dluhopisů od Manažera je uzavření smlouvy o poskytování investičních služeb mezi investorem a Manažerem a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle této smlouvy. V rámci veřejné nabídky v České republice bude Manažer přijímat pokyny prostřednictvím svého ústředí v Praze a v případě veřejné nabídky ve Slovenské republice prostřednictvím pobočky Manažera, tj. J&T Banka, a.s., pobočka zahraniční banky, IČO: 35 964 693, Dvořákovo nábřeží 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.
Rozvrh veřejné nabídky	Dluhopisy budou veřejně nabízeny od 1. 8. 2022 do 31. 7. 2023 (včetně).
Informace o přijetí k obchodování	Emitent prostřednictvím Kodačnického agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise nebo krátce po tomto datu a budou obchodovány v souladu s příslušnými pravidly Regulovaného trhu BCPP.
Plán distribuce Dluhopisů	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera v rámci veřejné nabídky všem kategoriím investorů v České republice a (po notifikaci Národní banky Slovenska) Slovenské republiky a vybraným kvalifikovaným investorům (a případně také dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a zveřejnit prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny. V rámci veřejné nabídky v České a Slovenské republice budou investoři osloveni Manažerem zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzváni k podání objednávky Dluhopisů. V rámci veřejné nabídky v České republice bude Manažer přijímat pokyny prostřednictvím ústředí v Praze a v případě

	<p>veřejné nabídky ve Slovenské republice prostřednictvím pobočky, J&T Banka, a.s., pobočka zahraničnej banky, IČO: 35 964 693, Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, je omezena hodnotou emisního kurzu jednoho Dluhopisu.</p> <p>Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů nabízených Manažerem. Jestliže objem objednávek překročí objem Emise, je Manažer oprávněn jím přijaté objednávky investorů krátit dle své úvahy s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet příslušného investora za tímto účelem sdělený Manažerovi. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena a zaslána v potvrzení o vypořádání daného obchodu, které Manažer doručí investorovi bez zbytečného odkladu emailem po provedení pokynu. Před doručením tohoto potvrzení nemůže investor s upisovanými Dluhopisy obchodovat. Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Manažerem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Aktuální výše emisního kurzu bude zveřejněna na internetových stránkách Manažera www.jtbank.cz v sekci <i>Důležité informace</i>, odkaz <i>Emise cenných papírů</i>.</p>
<p>Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou</p>	<p>Emitent očekává, že celkové náklady Emise budou činit cca 2,3 % z celkového objemu Dluhopisů vydaných v rámci Emise, tj. při vydání předpokládaného objemu ve výši 750.000.000 Kč, Emitent předpokládá náklady na úrovni cca 17,6 mil. Kč, a při vydání objemu odpovídajícího maximálnímu navýšení na 2.250.000.000 Kč, Emitent předpokládá náklady na úrovni cca 48 mil. Kč. V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Manažera mohou být investorovi účtovány poplatky (i) v České republice ve výši 0,15 % ze jmenovité hodnoty nabývaných Dluhopisů dle pokynu k úpisu, minimálně 2.000 Kč, a poplatky dle aktuálního standardního ceníku Manažera uveřejněného na internetových stránkách Manažera https://www.jtbank.cz, v sekci <i>Důležité informace</i>, odkaz <i>Sazebník poplatků</i>, verze <i>Ceník investičních služeb – platnost od 25. 4. 2022</i>; (ii) ve Slovenské republice k datu obchodu podle aktuálního sazebníku slovenské pobočky Manažera zveřejněného na internetové stránce www.jtbanka.sk v sekci <i>Užitočné informácie</i>, pododkaz <i>Úrokové sadzby a poplatky</i>, lišta <i>Sadzobník poplatkov</i>, pod odkazem <i>Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 7. 7. 2021</i> a <i>Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 7. 7. 2021</i>; k Datu emise činí poplatky 0,60 % objemu transakce. Poplatek za transakci na jiný účet než držitelství účet, je stanoven na 1,00 %, nejméně však na částku 400 EUR. Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.</p>

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

<p>Popis osob nabízejících Dluhopisy</p>	<p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Manažera, kterým je J&T BANKA, a.s., IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731, a případně i prostřednictvím pobočky Manažera – J&T Banka, a.s., IČO: 35 964 693 pobočka zahraničnej banky, Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Manažer je bankou vykonávající svou činnost podle právních předpisů České republiky, a v rozsahu činnosti své pobočky též Slovenské republiky.</p>
<p>Popis žadatele</p>	<p>Emitent prostřednictvím Kótačního agenta, kterým je J&T BANKA (současně v postavení Manažera), požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.</p>

přijetí k obchodování	
------------------------------	--

4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	Výtěžek Emise po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s Emisí bude poskytnut Akcionáři a použit pro financování potřeb Akcionáře, primárně k refinancování závazků Akcionáře vůči sesterským společnostem Emitenta – tj. společností J&T Energy Financing EUR I, a.s., až J&T Energy Financing EUR XI, a.s., J&T Energy Financing CZK I, a.s., až J&T Energy Financing CZK IV, a.s., a J&T Energy Financing PNP B.V. Emitent odhaduje, že čistý výtěžek Emise pro Emitenta (při vydání celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tedy bez případného navýšení) bude cca 732,4 mil. Kč, resp. cca 2.202 mil. Kč při maximálním navýšení jmenovité hodnoty Emise.
Způsob umístění Dluhopisů	Dluhopisy budou umístěny Manažerem. Manažer se zavázal vynaložit veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, k vyhledání potenciálních investorů do Dluhopisů a umístění a prodeji Dluhopisů těmto investorům. Nabídka Dluhopisů tak bude činěna tzv. na „best efforts“ bázi. Manažer ani žádné jiné osoby v souvislosti s Emisí nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na emisi Dluhopisů či nabídce Dluhopisů, vyjma Manažera a společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s., coby aranžéra Emise, na takové emisi či nabídce zájem, který by byl pro tuto emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Manažer působí též v pozici administrátora a kotečního agenta.