

SOLEK

New energy for your investment



topdluhopisy.cz

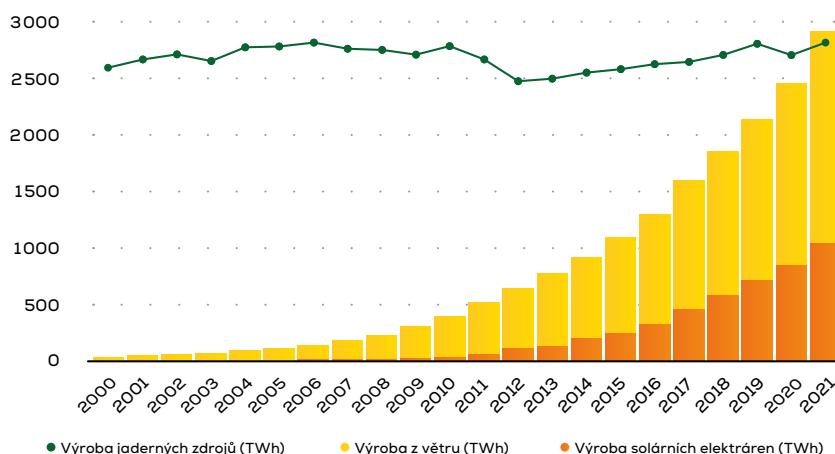
Sluneční energie

dluhopis SOLEK HOLDING SE

Energie ze Slunce je věčná. Vydělejte na ní i vy!

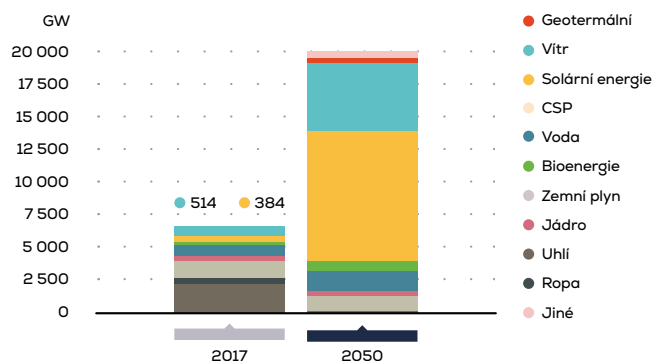
Sluneční energie má obrovský potenciál a zájem o ni roste raketovým tempem. Tento trend se rozhodla štědře podpořit řada zemí i velkých společností. V Německu například v prvním čtvrtletí letošního roku pokryly obnovitelné zdroje polovinu celkové elektrické spotřeby. Celosvětově vyrobily loni solární a větrné elektrárny více energie než elektrárny jaderné, a do konce roku 2022 bude tento rozdíl ještě výraznější.

Výroba energie ve světě



Zdroj: BP Statistical Review of World Energy

Výroba energie ve světě



Zdroj: BP Statistical Review of World Energy

Nejen státy a společnosti investují do solární elektrárny. V České republice bylo v minulém roce instalováno celkem 62 MW nových fotovoltaických elektráren, což je o 20,6 % více než o rok dříve. Největší podíl na tomto nárůstu mají drobné střešní instalace na rodinných domech. Příklon k solární elektrárně podpořila i krize na Ukrajině. Většina investorů je nyní motivována stoupajícími cenami energií a také nejistotou dodávek plynu z Ruska. I za zvýšenou popularitou solárních elektráren stojí také technologický pokrok. Například narůstá účinnost solárních panelů, díky čemuž dokáží zpracovat mnohem více energie.

VARIABILNÍ, NEBO FIXNÍ KUPON?

topdluhopisy.cz

Naším cílem je, aby dluhopisová nabídka byla co nejširší, vždy aktuální a odpovídala potřebám všech investorů. Proto přinášíme dva typy dluhopisu.

Variabilní varianta

Výnos: variabilní sazba 3M PRIBOR + 3,2 % p. a.

Délka trvání: 4 roky

Pro dynamičtější investory přinášíme variantu s variabilním kuponem závislým na mezibankovní sazbě PRIBOR. Tato sazba udává, za kolik si mezi sebou půjčují největší tuzemské banky. Výši PRIBORU ovlivňují úrokové sazby ČNB, ale roli hrají i jiné faktory. Vzhledem k tomu, že jde o tržní sazbu, zohledňuje i očekávaný budoucí vývoj úroků.

Aktuálně je sazba PRIBOR dokonce vyšší než sazba, kterou stanovuje ČNB.

PRIBOR se nachází na nejvyšších hodnotách od konce 90. let.

Dluhopis dynamicky reaguje na snížení i zvýšení úrokových sazeb.

Můžete z atraktivního tématu těžit delší dobu.

Zafixujete si aktuální vysoký výnos.

Krátká doba splatnosti.

Od začátku přesně víte, jaký výnos čekat.

Jistota fixního výnosu i při poklesu úrokových sazeb.

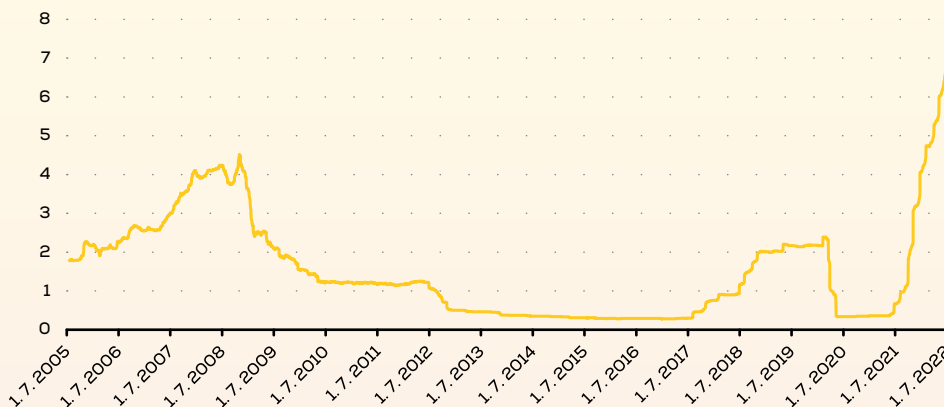
Fixní varianta

Výnos: 9,2 % p. a.

Délka trvání: 1 rok

Tato varianta dluhopisu vám umožní zafixovat si vysoký výnos 9,2 % p. a. na celý jeden rok. Jde o velmi krátkou emisi s předem stanovenou výší výnosu.

Vývoj 3M PRIBOR

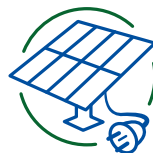


DLUHOPISOVÝ PROGRAM SOLEK HOLDING SE

Emitentem je energetická společnost SOLEK HOLDING SE

Společnost podnikající v oboru obnovitelných zdrojů energie se zaměřením na solární energetiku vznikla v roce 2010. Hlavní zdroje příjmů Emitenta plynou z projektování, výstavby a provozu solárních elektráren v Evropě a Latinské Americe. Své aktivity rozvíjí především v Chile, které díky svým klimatickým podmínkám patří mezi nejlepší lokality pro fotovoltaické elektrárny na Zemi.

Strategií společnosti SOLEK HOLDING SE je fotovoltaické parky nejen projektovat a stavět, ale i vlastnit a provozovat. Její solární parky aktivně přispívají k výrobě bezpečné a čisté energie budoucnosti. Představují jeden z nejekologičtějších a nákladově nejefektivnějších způsobů výroby elektřiny, při kterém se do ovzduší neuvolňují žádné emise CO₂.



212 MW

připojené solární elektrárny



310 MW

solární elektrárny ve výstavbě a přípravě



5,7 mld. CZK

celková aktiva skupiny



209 mil. USD

tržní hodnota dokončených elektráren



Za skupinou SOLEK stojí Zdeněk Sobotka, zkušený český podnikatel a vizionář v oboru obnovitelných zdrojů energie.

Od roku 2010 investoval a řídil realizaci více než dvou desítek fotovoltaických projektů v Evropě a především v Chile. Ve volném čase se věnuje astronomii a poznává chilská vína.

Kde všude SOLEK je?

Latinská Amerika

Připojeno: Chile

V plánu: Chile, Kolumbie, Ekvádor

Evropa

Připojeno: Česko, Slovensko, Rumunsko, Kypr

V plánu: Maďarsko, Řecko, Francie, Česko, Rumunsko, Kypr, Španělsko

Příležitosti: Itálie

Chile

Úspěšně realizováno: 25 projektů
(152,9 MW) 4/2022

Proč nám dává tato investice smysl?

1.

Předvídatelnost

Efektivita a energetické výnosy těchto projektů jsou vysoce předvídatelné. Emitent se zaměřuje na oblasti s nejvyšší mírou a intenzitou slunečního záření. Obzvláště výhodná je i regionální diferenciací.

2.

Ambiciózní cíle

Společnost má v plánu v Chile do konce roku 2023 dosáhnout celkového instalovaného výkonu v hodnotě 502 MW.

3.

Nejmodernější technologie

SOLEK implementuje nejmodernější technologie solárních panelů. Například instalací natáčecích konstrukcí dokáže využívat slunečního svitu efektivněji a v průběhu celého dne.

4.

Klíčové spolupráce

SOLEK od konce roku 2021 spolupracuje s investiční společností **BlackRock**, jejímž fondu Global Renewable Power Fund III postaví až 2 000 MWp solárních elektráren (což odpovídá 28 instalacím v průběhu 2 let). Tento fond spravuje aktiva více než stovce institucionálních investorů v celkové výši přes 4,8 mld. dolarů. Druhým klíčovým partnerem je švýcarský investiční konglomerát Nala Renewables. V rámci této spolupráce zajistí projektování, výstavbu a prodej 13 solárních elektráren v Chile o velikosti až 150 MWp.

5.

Životní prostředí

Širší využití fotovoltaiky a maximalizace produkce má pozitivní vliv na životní prostředí, pomáhá omezovat globální oteplování.

6.

Pečlivost

SOLEK provádí pravidelnou údržbu, monitorování a servis, čímž dosahuje maximálního výkonu.

7.

Široká síť služeb

Skupina projektuje, nakupuje materiál a buduje solární elektrárny. Nejde ale jen o velké elektrárny. SOLEK staví také fotovoltaické elektrárny pro komerční objekty nebo domácnosti. Nabízí také čištění solárních panelů, zajišťuje povolení nebo pomáhá s výběrem dotačního programu.

KLÍČOVÉ PARAMETRY DLUHOPISU

Bud'te v obraze.

Parametry dluhopisu s pevným kuponem

I. Emitent:	SOLEK HOLDING SE, IČO: 292 02 701
Název:	SOLEK10 I. 9,2%/23
Objem emise:	200 000 000 CZK
Nominální hodnota dluhopisu:	10 000 CZK
Podoba dluhopisů:	Zaknihovaná
Úschova:	Centrální depozitář cenných papírů, a. s.
ISIN:	CZ0003546186
Datum emise:	10. 12. 2022
Datum splatnosti:	10. 12. 2023 (1 rok)
Výnos:	9,2 % p. a.
Frekvence výplaty výnosu:	1× ročně (k 10. 12. 2023)

Emisní podmínky naleznete [zde](#)

Parametry dluhopisu s variabilním kuponem

IV. Emitent:	SOLEK HOLDING SE, IČO: 292 02 701
Název:	SOLEK10 IV. VAR/26
Objem emise:	200 000 000 CZK
Nominální hodnota dluhopisu:	10 000 CZK
Podoba dluhopisů:	Zaknihovaná
Úschova:	Centrální depozitář cenných papírů, a. s.
ISIN:	CZ0003546194
Datum emise:	10. 12. 2022
Datum splatnosti:	10. 12. 2026 (4 roky)
Výnos:	3M PRIBOR + 3,2 % p. a.
Frekvence výplaty výnosu:	4× ročně (vždy k 10. 3., 10. 6., 10. 9. a 10. 12.)

Emisní podmínky naleznete [zde](#)

Ochrana investice

Aby Emitent podstatně omezil rizika tohoto dluhopisu a nabídl investorům nadstandardní ochranu, jsou součástí emise závazky Emitenta vůči investorům. Čeho se týkají?

1. Podle společných emisních podmínek (účinných od data vyhotovení prospektu) jsou dluhopisy **zajištěny ručením společnosti SOLEK Czech Services**. Tato firma se zavazuje k ručení za všechny nové dluhopisy do maximální výše 50 %. Více o zajištění naleznete v prospektu v kapitole 12.
2. Aby nedošlo k předlužení Emitenta, musí být **ukazatel zadluženosti udržován pod hranicí 80 %** (i po výplatě podílů na zisku).
3. **Omezení finanční páky**, tedy výše aktiv vůči vlastnímu kapitálu, nepřesáhne hodnotu 5.
4. Firma se **nezúčastní žádné fúze, sloučení, rozdělení ani jiné přeměny**, pokud by to mělo negativní dopad na její schopnost splácet závazky.
5. **Transakce s ostatními firmami** ve skupině proběhnou pouze za podmínek obvyklých v rámci obchodního styku.
6. Dodržování těchto kovenantů bude vždy **potvrzeno auditorem** společně s auditem účetní závěrky.

Rizika spojená s Emitentem a ručitelem dluhopisů:

Kreditní riziko – Důsledkem nepříznivého tržního prostředí, chybného rozhodnutí managementu nebo jiných vnějších či vnitřních faktorů se Emitent může stát neschopným plnit své splatné dluhy, včetně těch z dluhopisů.

Tržní riziko – Možnost poklesu hodnoty aktiv Emitenta v důsledku změn v základních tržních parametrech, jako jsou měnové kurzy, úrokové sazby či cena elektřiny. Existuje i riziko spojené se změnou právních či daňových předpisů, nebo jejich výkladů.

Riziko konkurence – Při nárůstu konkurence může dojít ke snížení cen elektřiny, což může vést ke snížení zisků Emitenta. Výkyvy na trhu s energiemi mohou mít vliv na ceny, za které dceřiné společnosti Emitenta prodávají elektřinu vykupujícím.

Riziko ztráty klíčových osob – Podnikání Emitenta vyžaduje vysokou úroveň odborných znalostí a zkušeností členů představenstva a zaměstnanců skupiny Emitenta. Odchod takových osob a nemožnost je adekvátně nahradit může mít nepříznivý vliv na hospodářské výsledky Emitenta a jeho schopnost udržet si a zvyšovat současnou pozici na trhu.

Kreditní riziko ručitele – Důsledkem vnějších či vnitřních faktorů se nejen Emitent, ale také ručitel může stát neschopným plnit své závazky vzniklé na základě ručitelského prohlášení.

Rizika spojená s dluhopisy:

Dluhopisy jako závazky – Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení (I) rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem a (II) alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům Emitenta vyjma těch, u nichž stanoví jinak právní předpisy.

Riziko úrokové – Vlastník dluhopisu je vystaven riziku poklesu ceny dluhopisu v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do dluhopisů.

Riziko inflace – Dluhopisy neobsahují inflační doložku. Přesáhne-li míra inflace nominální výnos dluhopisu, reálný výnos investora z investice do dluhopisu bude záporný.

Riziko likvidity – Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu. Investor nemusí být schopen dluhopisy prodat za adekvátní tržní cenu až do jejich splatnosti.

Riziko zdanění – Příjmy plynoucí z prodeje, splacení nebo držby dluhopisu podléhají zdanění, jehož parametry se mohou v čase měnit. V důsledku toho může být investorovi při prodeji nebo splacení dluhopisu vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

Více informací o rizicích naleznete v **Základním prospektu** nebo Emisních podmínkách jednotlivých dluhopisů; **SOLEK10 I. 9,2%/23, SOLEK10 IV. VAR/26**. ČNB vydala Desatero pro drobné investory do podnikových dluhopisů. Seznamte se prosím s těmito informacemi. Podrobnosti naleznete **zde**.

topdluhopisy.cz

ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

TOMÁŠ PFEILER Praha tomas.pfeiler@cyrrus.cz

TRADING & SALES

JAKUB TRUBAČ Brno trubac@cyrrus.cz

MICHAL PŘIKRYL Praha prikryl@cyrrus.cz



800 297 787
bezplatná infolinka



www.topdluhopisy.cz



Důležitá upozornění: Dokument byl zpracován společností CYRRUS, a. s., obchodníkem s cennými papíry, IČO 639 07 020, se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 BRNO (dále jen „společnost“). Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a. s. a Frankfurt Stock Exchange (FWB) – Deutsche Börse. Společnost podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Dokument je určen pouze pro reklamní účely a není nabídkou ani návrhem k uzavření smlouvy. Společnost dále upozorňuje, že v rámci sdělení nebyl zohledněn cílový trh ani znalosti, zkušenosti a investiční cíle klienta. Sdělení se tak může pohybovat mimo cílový trh klienta, případně také v negativním cílovém trhu. Dokument poskytuje pouze krátký přehled o jednom z investičních produktů v současné nabídce. Dokument nenahrazuje odborné poradenství k finančním nástrojům v něm uvedeným, ani nenahrazuje komplexní poučení o rizicích. Dokument je určen výhradně pro počáteční informační účely a společnost důrazně doporučuje investorům podstoupit investiční a/nebo právní a/nebo daňové poradenství před tím, než učiní investiční rozhodnutí. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za radu k jednotlivé investici, ani za daňovou nebo právní radu. Pokud se v dokumentu hovoří o jakémkoliv výnosu, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoliv investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kursů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše zisku není, pokud v textu dokumentu není uvedeno jinak, zaručena. Investoři mohou získat při prodeji uvedeného investičního nástroje před datem splatnosti nebo při splacení investičního nástroje částku nižší než částku investovanou. Potenciální ztráta je omezena na původně investovanou částku. Informace jsou založeny na hrubé výkonnosti před zdaněním. Tento dokument obsahuje příklady vytvořené na základě analýzy scénářů vývoje podkladových instrumentů. Očekávání a predikce analytiků a strategií nejsou spolehlivým indikátorem budoucího vývoje tržního kurzu dotčených investičních nástrojů. Příklady jsou založeny pouze na hypotetických předpokladech a neumožňují jakýkoli závěr o budoucím vývoji ceny investičního nástroje. Pro investiční nabídku dle zjištěných parametrů klienta nás prosím kontaktujte.

Za tento dokument nese odpovědnost výhradně společnost CYRRUS, jakožto distributor investičního nástroje. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti nenesou žádnou odpovědnost za spolehlivost, přesnost a úplnost obsahu tohoto dokumentu, ani za jakákoliv zde uvedená vyjádření, za výkonnost nástroje a za způsob propagace nástroje, zahrnující dodržování platných zákonů, předpisů a pravidel upravujících reklamu a propagaci investičních nástrojů. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti se výslovně vzdávají jakékoli odpovědnosti za jakékoli přímé, nepřímé, následné nebo jiné škody, včetně ztráty zisku, která může investorovi nebo kterékoli třetí straně vzniknout na základě spoléhání se na informace uvedené v tomto dokumentu.

Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů. Tento dokument byl připraven s náležitou a patřičnou pečlivostí a pozorností, společnost však neposkytuje garance či ujištění, ať výslovné nebo předpokládané, o jeho přesnosti, správnosti, aktuálnosti nebo úplnosti. Z informací v tomto dokumentu není možné odvozovat žádná práva ani povinnosti. Informace o společnosti a podrobné informace o pobídkách a střetech zájmů naleznete na www.cyrrus.cz v sekci O nás. Tiskové chyby vyhrazeny. Obsah dokumentu je chráněn dle autorského zákona, majitelem autorských práv je společnost. Společnost zakazuje zveřejnění a šíření dokumentu bez jejího písemného souhlasu. Společnost nenesou odpovědnost za šíření nebo uveřejnění dokumentu třetími osobami.

Společnost v rámci emise dluhopisů provádí vybrané administrativně-technické činnosti spojené s administrací dluhopisů a zároveň se podílí na jejich distribuci. V této souvislosti společnost informuje o případném střetu zájmů. K zamezení střetu zájmů společnost přijala nezbytná opatření, zejména princip absolutní přednosti zájmů zákazníků a dostatečné informovanosti zákazníka, za účelem umožnění kvalifikovaného rozhodnutí zákazníka ve vztahu ke zprostředkování nákupu dluhopisů.