

SOLEK
New energy for your investment



topdluhopisy.cz

SOLEK Czech Services

Dluhopisový program

DLUHOPISOVÝ PROGRAM SOLEK CZECH SERVICES

Emitent dluhopisů

SOLEK Czech Services s. r. o.

Skupina SOLEK HOLDING SE podniká v oboru obnovitelných zdrojů energie se zaměřením na solární energetiku. Hlavní zdroje příjmů skupiny plynou z projektování, výstavby a provozu solárních elektráren v Evropě a Latinské Americe. Na trhu působí od roku 2010 a své aktivity rozvíjí především v Chile. Od svého založení společnost zrealizovala desítky projektů o celkovém instalovaném výkonu přes 209 MW. Ve výstavbě a v přípravě má aktuálně dalších 250 MW.



SOLEK Czech Services s. r. o. je páteří dceřinou společností celého holdingu a je přímo vlastněna ze 100 % mateřskou společností – SOLEK HOLDING SE. Funguje jako generální dodavatel fotovoltaických elektráren, kde zajišťuje výstavbu, projekční práce, inženýring i dodávku komponent. Z této pozice následně i odpovídá za vady, které se mohou vyskytnout v průběhu 24 měsíců po předání díla. Na prodaných elektrárnách následně SOLEK Czech Services s. r. o. zajišťuje provoz, servis a monitoring. Pokud by emitent případné nahlášené vady neodstranil, může je na své náklady odstranit majitel elektrárny a kompenzovat tyto náklady z účtu kolaterálu.

Jedinečné klimatické podmínky pro FVE elektrárny

Centrální oblast Chile, především poušť Atacama, má téměř nejvyšší míru slunečního záření na světě, proto je zde skoro polovina plánů na rozvoj obnovitelných zdrojů zaměřena právě na fotovoltaiku. Najdeme zde ojedinělou kombinaci vysoké hodnoty sluneční iradiace a nadmořské výšky, která zaručuje nižší teploty než v jiných oblastech s vysokým osvětlením (např. Afrika), čímž se zvyšuje životnost a efektivita panelů.

12 let

na trhu

230

profesionálů

209 MW

instalovaný výkon

5,7 mld.

celková aktiva skupiny
SOLEK HOLDING, SE

250 MW

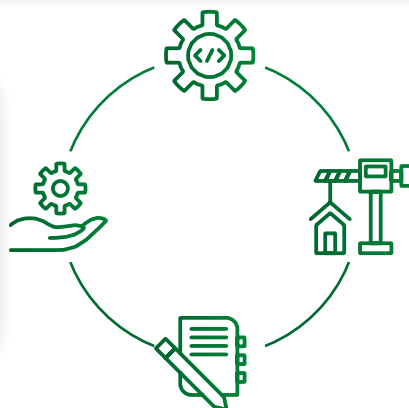
plán 2022 / z toho
179 MW výstavba a pokročilá fáze

Development

Vybíráme ideální technologie, zajišťujeme veškerá povolení a připravujeme projektovou dokumentaci v souladu s legislativou země.

O&M

Pravidelná údržba, monitorování a servis zařízení pro dosažení maximálního výkonu solární elektrárny. Tyto služby provádíme jak na našich elektrárnách, tak na elektrárnách jiných vlastníků.



Výstavba

Navrhujeme, nakupujeme a stavíme solární elektrárny. Výstavba zahrnuje zkušební provoz, uvedení elektrárny do plného výkonu a připojení k distribuční síti.

Provoz

Efektivní správa portfolia solárních elektráren zaručuje spolehlivost dodávek energie a zároveň představuje předanou hodnotu pro naše investory.



Green Warranty Bond

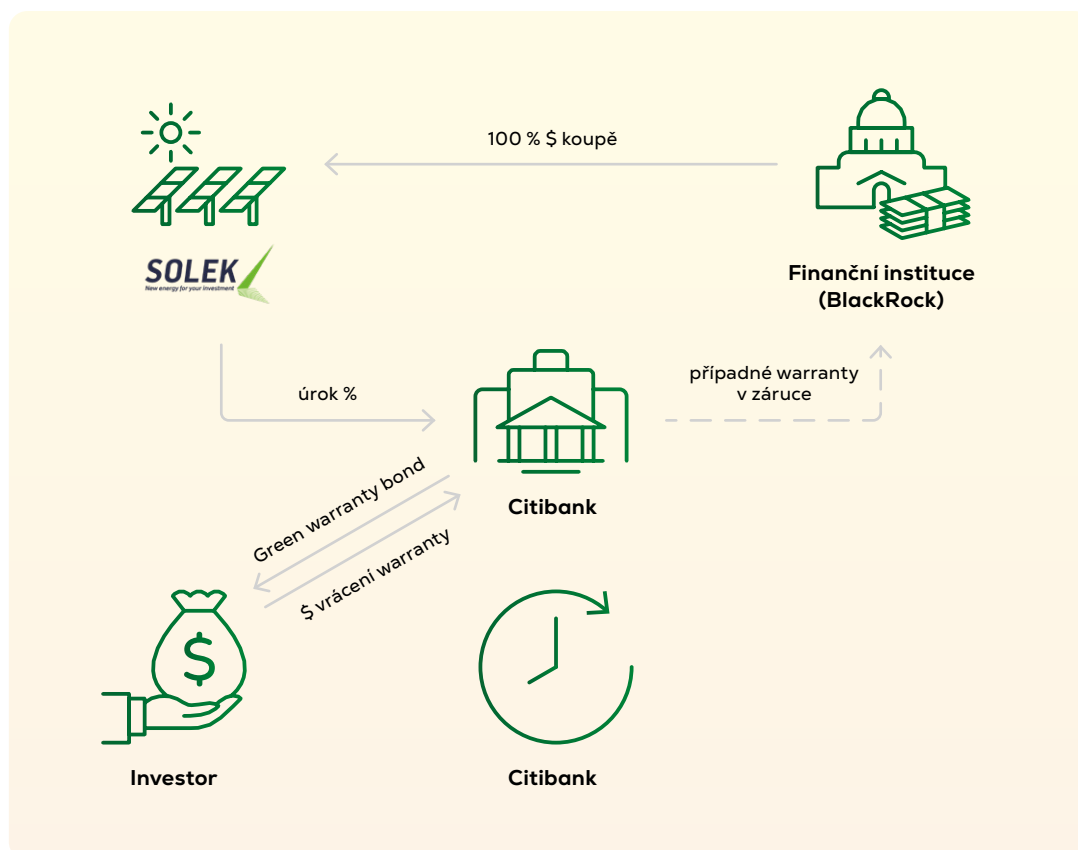
ÚČEL EMISE

Financování bankovních záruk na dílo dodané společností SOLEK Czech Services s. r. o. institucionálním investorům. Záruka složena na účet v Citibank – účet kolaterálu.

Po předání díla majiteli (např. BlackRock) odpovídá SOLEK Czech Services s. r. o. po dobu dvou let za případné vady díla. K tomu má skládat na účet kolaterálu 10 % z prodejní ceny elektrárny. Místo emitenta však prostřednictvím Green Warranty Bondu umístí na účet prostředky investor. Tento účet je veden u Citibank a emitent k němu nemá dispozici, pouze na účet dodává úrok pro investory. Warrant se vztahuje přímo k jednotlivým elektrárnám a po uplynutí 2 let se automaticky vrací na účet investora.

ROLE INVESTORŮ DO GWB

Místo složení vlastních prostředků z prodeje elektrárny a zpomalení tak dalšího developmentu, SOLEK Czech Services s. r. o. dává investorům prostor, aby tuto záruku složili místo něj. Zavazuje se dodat pravidelný úrok k investici a po uplynutí doby konkrétní emise jsou prostředky automaticky uvolňovány na účet investorů. Investoři tak nepodstupují riziko financování stavby, emitent nemá přístup k jejich prostředkům a pouze dodává úrok. V případě uplatnění záruky ze strany majitele, je emitent, potažmo Sponzor (mateřská společnost SOLEK HOLDING SE) povinný výši kolaterálu dorovnat. Na blokaci, převody, udržování řádné výše kolaterálu a výplaty výnosů dohlíží agent pro zajištění.



SOLÁRNÍ ELEKTRÁRNY – GREEN WARRANTY BOND

Tímto dluhopisem mají investoři možnost podílet se na úspěch SOLEK v Chile a investovat až ve finální fázi projektů po jejich předání kupujícím. Tím, že SOLEK nebude mít prostředky vázané po další 2 roky tímto warrantem, může se rychleji a efektivněji pustit do dalšího developmentu v dalších zemích a úspěch z Chile zopakovat na dalších trzích v Latinské Americe a Evropě.

BlackRock Global renewable power fund III (USA)

Scope 200 MW instalovaného výkonu FVE v Chile

Aktuální development pipeline k 31. 3. 2022

- 9 připojených projektů o výkonu 81,19 MW dodání v roce 2022
- 10 připojených projektů o výkonu 76,46 MW dodání v roce 2023

NALA Renewables (CH)

Scope 150 MW instalovaného výkonu FVE v Chile

Aktuální development pipeline k 31. 3. 2022

- 11 připojených projektů o výkonu 81,43 MW dodání v roce 2022
- 4 připojených projektů o výkonu 42,09 MW dodání v roce 2023

Natixis (FR) & CIFI (PA)

Scope 105 & 45 MW instalovaného výkonu FVE v Chile

Aktuální development pipeline k 31. 3. 2022

- 11 připojených projektů o výkonu 80,64 MW dodání v roce 2022
- 5 připojených projektů o výkonu 27,44 MW dodání v roce 2023



DLUHOPISOVÝ PROGRAM SOLEK CZECH SERVICES

Agent pro zajištění

Prostředky z upsaných dluhopisů jsou vázány na účtu kolaterálu a mohou být použity pouze pro krytí vystavených warranty bondů. Citibank jako výstavce warranty bondů je zajištěným věřitelem v prvním pořadí a vlastníci dluhopisů jsou zajištěnými věřiteli ve druhém pořadí. CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS s. r. o. je v roli agenta pro zajištění.

Podrobné informace o mechanismu zajištění a o funkci agenta pro zajištění naleznete v [Základním prospektu](#) dluhopisů ve čl. 5.

Parametry dluhopisu

Emitent: SOLEK Czech Services s. r. o.

IČ emitenta: 28973577

Název emise: Green Warranty Bond II

Objem emise: 110 000 000 CZK

Nominální hodnota 1 dluhopisu: 50 000 CZK

Podoba dluhopisu: zaknihovaná

ISIN: CZ0003543514

Datum emise: 1. 9. 2022

Splatnost: 31. 10. 2024

Výnos: 7,25 % p. a.

Frekvence vyplácení kuponů: 1× ročně (vždy k 1. září)

Dodatečné zajištění: ANO (více v sekci Agent pro zajištění)

Konečné podmínky emise naleznete [zde](#)

DŮLEŽITÉ INFORMACE

Rizika spojená s Emitentem dluhopisů:

Kreditní riziko – v důsledku 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 negativního vývoje 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 ztráty klíčových osob – podnikání Emitenta vyžaduje vysokou úroveň odborných znalostí a zkušeností zaměstnanců a členů orgánů. Odchod takových osob a nemožnost je adekvátně nahradit, mohou mít nepříznivý vliv na schopnost emitenta udržet si a zvyšovat současnou pozici na trhu s negativním vlivem na hospodářské výsledky.

Rizika plynoucí z rozšířené mezinárodní podnikatelské činnosti – mateřská společnost emitenta má v úmyslu posílit svou podnikatelskou činnost v zahraničí, což může být nepříznivě ovlivněno mnoha faktory, například obecnými politickými, ekonomickými, infrastrukturními, zákonnými či fiskálními podmínkami, neočekávanými změnami politických či regulatorních podmínek. Toto by mohlo mít negativní dopad na rozvoj podnikatelské činnosti i na finanční situaci, postavení a výsledky mateřské společnosti emitenta.

Riziko využití kolaterálu pro výplatu z bankovních záruk – v případě neodstranění nahlášené vady na zařízení ve sjednané době, může být uplatněna příslušná bankovní záruka, může z ní být čerpána příslušná částka. V důsledku byt' jen částečného čerpání této záruky, dojde k adekvátnímu snížení výše kolaterálu.

Rizika spojená s dluhopisy:

Riziko nesplacení – dluhopisy, stejně jako jakákoli jiná půjčka, podléhají riziku nesplacení. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a zajištěné dluhy Emitenta. S ohledem na zajištění dluhů z Dluhopisů považuje Emitent toto riziko jako nízké.

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 až do jejich splatnosti dluhopisy prodat za adekvátní tržní cenu.

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

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

Více informací o rizicích najdete v [Základním prospektu](#) nebo [Emisních podmínkách](#). 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 jakákoli 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 nenes 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.