

ŠKODA CZK 5,9/27

ISIN	CZ0003570715
Emitent	Škoda a.s. (dále jen Emitent)
Název	Škoda CZK 5,9/27
Datum emise	15. 4. 2025
Datum splatnosti	15. 10. 2027
Objem emise	250 milionů CZK s možností navýšení až na 1 miliardu CZK
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	10 000 CZK
Minimální výše investice	3 000 000 CZK (tj. minimálně 300 kusů dluhopisů)
Referenční měna	CZK
Emisní kurz k Datu emise	100 %
Kupón	5,90 % p.a., vyplácený pololetně zpětně
Aranžér a Manažer	PPF banka
Agent pro výpočty / Administrátor	PPF banka
Náklady	Poplatky za obstarání, vypořádání a správu cenných papírů nejsou účtovány.
Pobídky	Banka přijala v souvislosti s Dluhopisy pobídku ve výši 0,75 % z hodnoty umístěných Dluhopisů
Cílová kategorie zákazníků	Způsobilé protistrany (bez podmínek); profesionální a neprofesionální zákazníci splňující podmínky: ▪ znalost a zkušenost: dluhopisy, ▪ schopnost/ochota nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ požadavek vyššího výnosu s možností vyšší volatility hodnoty investice, ▪ cíl držby investice do splatnosti a minimálně 3letý investiční horizont.
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku: ▪ bez znalosti investičních nástrojů, zejména dluhopisů, ▪ neschopní/neochotní nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ neochotní nést fluktuaci hodnoty investice, ▪ s požadavkem na maximální garanci investované částky, ▪ akceptující pouze vysoce likvidní investiční nástroje nebo ▪ s vyšší pravděpodobností nedodržení investičního horizontu.
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky.

1. Specifikace dluhopisů

Dluhopisy Škoda CZK 5,9/27 (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 2 a 3

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.

2. Profil Emitenta

Základní charakteristika společnosti:

Obchodní firma:	Škoda a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6, Česká republika
IČO:	14070421
Registrace:	V obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26902

Předmět podnikání:

Předmětem podnikání Emitenta je správa vlastního majetku, zejména svých dceřiných společností. Emitent sám přímo nevykonává žádnou významnou činnost, jež by produkovala příjmy. Zdrojem příjmů Emitenta jsou do značné míry dividendy přijaté od svých dceřiných společností. Předmětem podnikání členů skupiny Emitenta, a tudíž hlavním zdrojem příjmů této skupiny, je převážně výroba kolejových a kolových vozidel s celosvětovou distribucí. Detailnější informace o společnostech zahrnutých ve skupině Emitenta lze najít na stránkách www.skoda.cz a www.temsa.com.

3. 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.

3.1 Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či splatit jejich jmenovitou hodnotu v plné výši, vlivem čehož může být hodnota přijatého plnění při splacení či prodeji Dluhopisů pro Vlastníky dluhopisů nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být jejich hodnota i nulová.

3.2 Riziko likvidity

Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému. V případě cenných papírů, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému, může být obtížné najít kupce či prodejce či ocenit takové cenné papíry, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Bez ohledu na skutečnost, zda jsou či nejsou Dluhopisy

obchodovány na regulovaném trhu, nelze garantovat, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový trh bude trvat. Investor tedy nemusí být schopen Dluhopisy kdykoliv prodat za adekvátní tržní cenu a případný prodej či nákup Dluhopisů může být obtížnější či časově náročnější.

3.3 Riziko zdanění

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. Potenciální investoři by měli jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně svého individuálního zdanění. Případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než Vlastník dluhopisů původně předpokládal, nebo že Vlastníkovi dluhopisů může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal. Emitent nemá ve vztahu k Dluhopisům povinnost hradit Vlastníkům dluhopisů jakékoli částky jako náhradu případných srážek daní.

3.4 Riziko struktury Emitenta

Emitent je součástí skupiny PPF. Emitent je do určité míry závislý na financování jinými subjekty ze skupiny PPF. Nelze vyloučit, že zájmy akcionářů skupiny PPF se mohou dostat do rozporu se zájmy Vlastníků dluhopisů, což může vést ke snížení návratnosti investice do Dluhopisů, ať již z důvodu oslabení doposud poskytované podpory ze strany skupiny PPF Emitentovi či z jiného důvodu.

3.5 Závislost Emitenta na příjmech od svých dceřiných společností

Emitent je holdingovou společností, která se primárně věnuje správě vlastního majetku a nemá žádnou významnou činnost, jež by produkovala příjmy. Emitent je tak do značné míry závislý na dividendách, úrokových platbách a jiných platbách přijatých od svých dceřiných společností, které přímo či nepřímo ovládá. V případě, že by příjmy z těchto plateb byly v budoucnosti omezeny, potom existuje riziko, že Emitent nemusí mít prostředky na úhradu svých dluhů z Dluhopisů. Stejně riziko by mohlo vyvstat v případech, kdy by příslušné dceřiné společnosti přestaly být z jakéhokoli důvodu součástí skupiny Emitenta a výše uvedené platby by přestaly být vypláceny ve prospěch Emitenta.

Schopnost dceřiných společností Emitenta uskutečňovat platby ve prospěch Emitenta může být omezena například jejich finanční nebo obchodní pozicí, platnými předpisy či podmínkami stanovenými ve smlouvách, kterých jsou dceřiné společnosti Emitenta smluvní stranou. Vzhledem k tomu, že tyto platby a zisky podléhají zdanění v souladu s daňovými předpisy jednotlivých států, v nichž mají dceřiné společnosti Emitenta sídlo, a daňovými předpisy státu, v němž má své sídlo Emitent, konečná výše zisku Emitenta závisí na hodnotě daňového zatížení. Jakákoli změna způsobu zdanění těchto zisků může mít vliv na výši plateb vyplácených Emitentovi.

3.6 Riziko krácení

Banka upozorňuje potencionální investory, že může dojít k přeupsání emise Dluhopisů (situace, kdy poptávka investorů přesáhla nabídku) s následným krácením objemů upsaných příslušnými investory. Banka bude realizovat pokyny k obstarání Dluhopisů, které od svých zákazníků obdrží tak, že takové Dluhopisy pro zákazníky sama upíše a koupí v rámci primárního úpisu. Případné přeupsání emise Dluhopisů bude mít za následek krácení pokynů (jejich částečné uspokojení) zákazníků Banky.

4. Předčasné uzavření knihy objednávek a krácení pokynů investorů

Manažer v součinnosti s Emitentem může rozhodnout o předčasném uzavření knihy objednávek. K takovému kroku většinou přistoupí po naplnění knihy objednávek, případně existuje-li riziko, že by kniha objednávek mohla být v brzké době naplněna. V případě předčasného ukončení příjmu pokynů nebude možné uspokojit (a to ani částečně) poptávku těch investorů, jejichž pokyn byl přijat po okamžiku předčasného uzavření knihy objednávek.

Krácení pokynů zákazníků bude probíhat tak, že nejprve budou poměrně kráceny pokyny k obstarání Dluhopisů, které u jednoho investora ve svém součtu přesáhnou celkový počet 1 000 kusů, přičemž krácení se bude týkat pouze Dluhopisů v počtu kusů převyšujícím tento celkový počet kusů. V případě, že takovéto krácení povede k dosažení předpokládaného objemu emise, pokyny k obstarání Dluhopisů jednotlivých investorů do celkového počtu kusů ve výši 1 000 již kráceny nebudou žádnému investorovi.

Pokud nebude tímto způsobem krácení dosaženo předpokládaného objemu emise, provede se další kolo krácení, ve kterém dojde ke krácení poměrné části pokynů k obstarání Dluhopisů všech investorů do výše 1 000 kusů. Pokud jednotlivý investor požaduje méně než 1 000 kusů Dluhopisů, provede se procentuální krácení pouze z požadovaného počtu kusů jednotlivým investorem. Krácení pokynů neovlivňuje výši stanoveného Emisního kurzu, za který lze Dluhopisy upsat a koupit. Předčasné uzavření knihy objednávek a krácení pokynů investorů může nastat nezávisle na sobě.

5. Pobídky a střet zájmů

Emitent a Aranžér jsou součástí skupiny PPF. Potenciálnímu střetu zájmů akcionářů skupiny PPF a Aranžéra nebo Emitenta se zájmy vlastníků dluhopisů, bylo zamezeno především následujícími opatřeními.

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 služby¹ a dále v dokumentu Katalog střetů zájmů².

Banka přijme od Emitenta v souvislosti s Dluhopisem pobídku za umístění emise Dluhopisů, tj. za zajištění upsání nebo nákupu Dluhopisů třetími osobami ve výši 0,75 % z celkové nominální hodnoty Dluhopisů upsaných/umístěných Bankou.

Banka má dále na svých internetových stránkách dokument Informace o pobídkách², který obsahuje obecné informace o pobídkách Banky.

6. 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. 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.

Investice do Dluhopisů je riziková a případný investor do Dluhopisů riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Dluhopisy jsou určeny pouze pro zkušené investory, pro které případná ztráta části nebo celé jejich investice nebude znamenat významné zhoršení jejich ekonomické situace. Méně zkušený nebo nezkušený investor nemusí být schopen adekvátně rozpoznat všechna rizika vyplývající z Dluhopisů a investice do nich. 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 investrovi, 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. Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů ani propagační sdělení vztahující se k Dluhopisům.

¹ zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1821-konkretni-obchodni-podminky-investicni-sluzby>

² zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid>