

ZELENA OBVEZNICA

Predstavitev zelene obveznice

KAJ JE ZELENA OBVEZNICA?

- ❑ Zelena obveznica je namenjena zbiranju denarnih sredstev za nove ali obstoječe ekološko trajnostne projekte. V vseh ostalih pogledih je zelena obveznica enaka “navadni” obveznici.
- ❑ Prostovoljna pravila, pogoji da obveznica dobi zeleno etiketo se imenujejo Green Bond Principles (GBP), ki so nastala v okvirju združenja ICMA.
- ❑ Namen Green Bond Principles je zagotoviti transparentnost, razkritje in zagotoviti integriteto zelenih obveznic.
- ❑ Green Bond Principles zagotavljajo na eni strani izdajatelju okvir in pogoje izdaje zelene obveznice, investitorjem pa informacije, ki so ključne pri “zelenih” projektih.
- ❑ Green Bond Principles imajo štiri komponente:
 - ✓ Poraba sredstev
 - ✓ Proces izbire in evaluacije projekta
 - ✓ Upravljanje sredstev iz obveznice
 - ✓ Poročanje



KAJ JE ZELENA OBVEZNICA?

Sredstva iz zelene obveznice morajo biti namenjena za:

- ❑ Obnovljiva energija
- ❑ Energetska učinkovitost
- ❑ Preprečevanje onesnaženja in kontrola
- ❑ Trajnostno upravljanje življenjskih naravnih virov
- ❑ Zagotavljanje vodne in teritorialne biodiverzifikacije
- ❑ Čisti transport
- ❑ Trajnostno upravljanje vodnih virov
- ❑ Prilagajanje klimatskim spremembam
- ❑ Eko učinkoviti produkti, tehnologije in procesi

Koncept “zelene obveznice” sta v letih 2007 in 2008 razvila SEB in Svetovna banka.

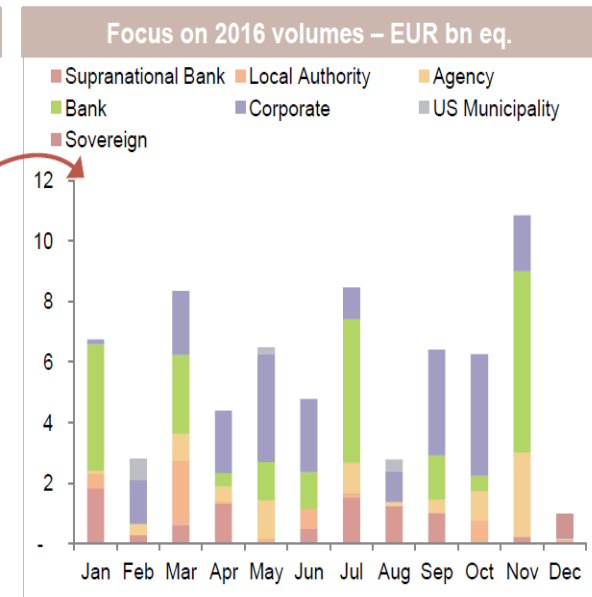
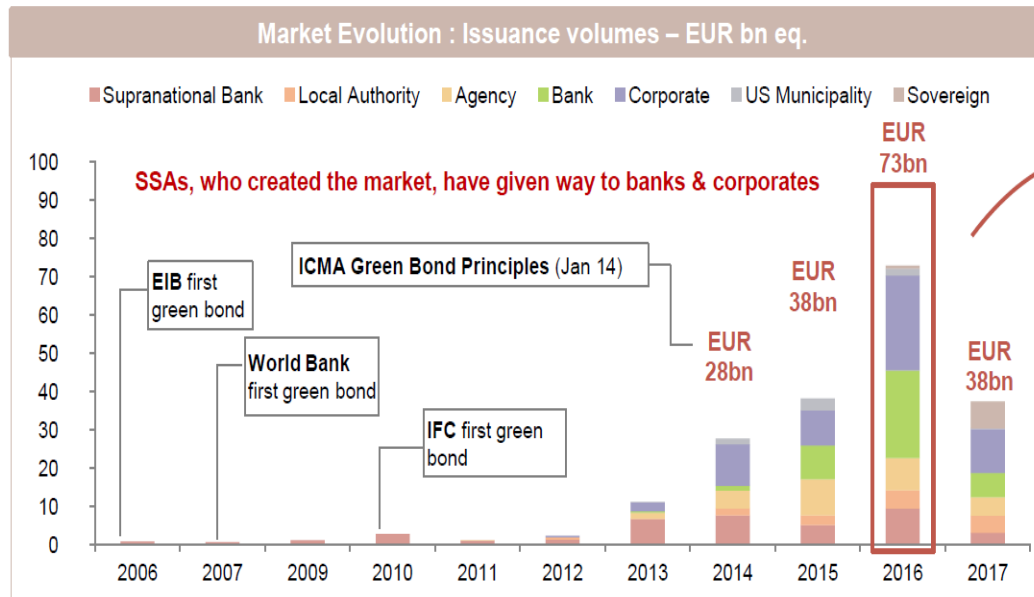


TRG ZELENIH OBVEZNIC

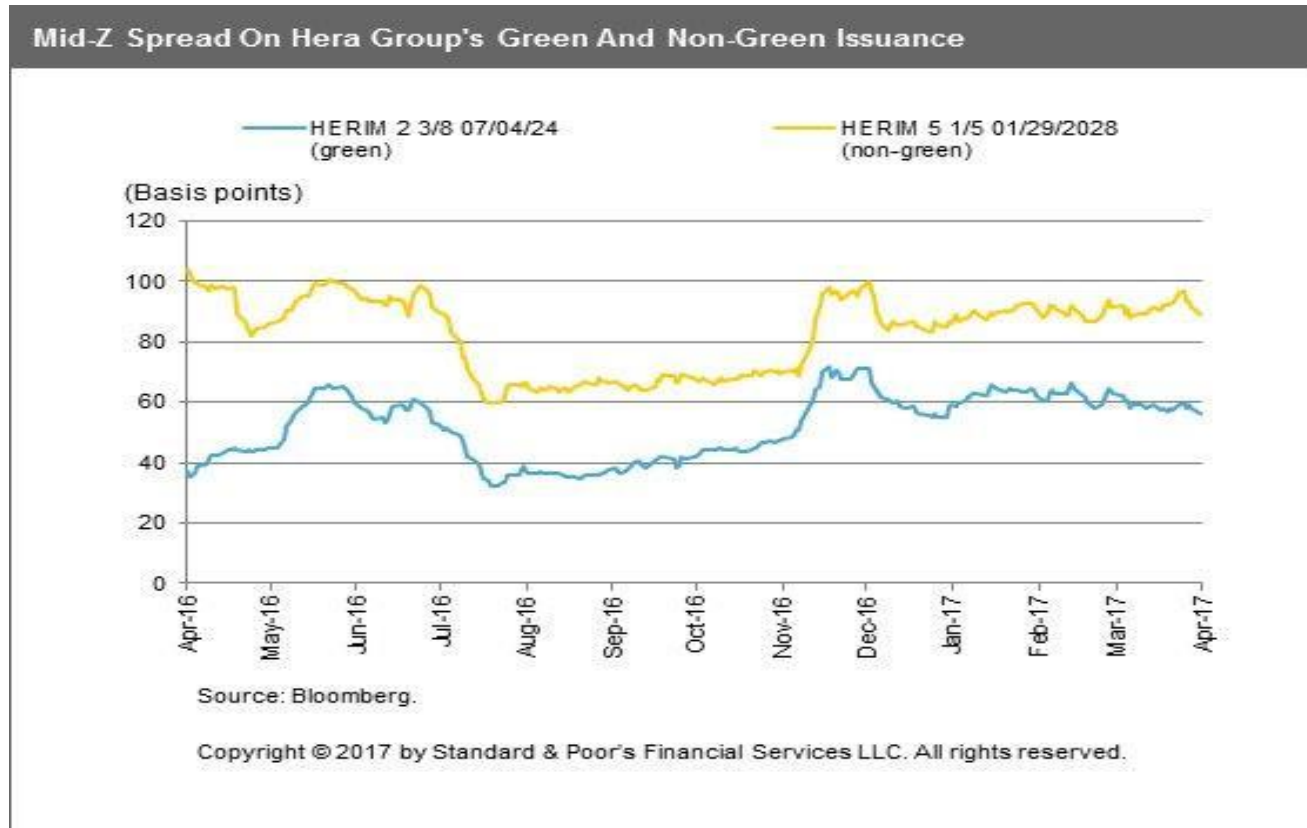
PRIMARY MARKET

2017 YTD ISSUANCE VOLUMES (EUR EQ.)

	Corporates	Financials	SSA	Total
2016 FY	EUR 25.8bn	EUR 33.4bn	EUR 27.8bn	EUR 87.0bn
2017 YTD	EUR 22.0bn	EUR 16.3bn	EUR 38.1bn	EUR 76.4bn
Δ (vs. 22/08)	EUR 1.2m	EUR 0bn	EUR 359m	EUR 1.6bn

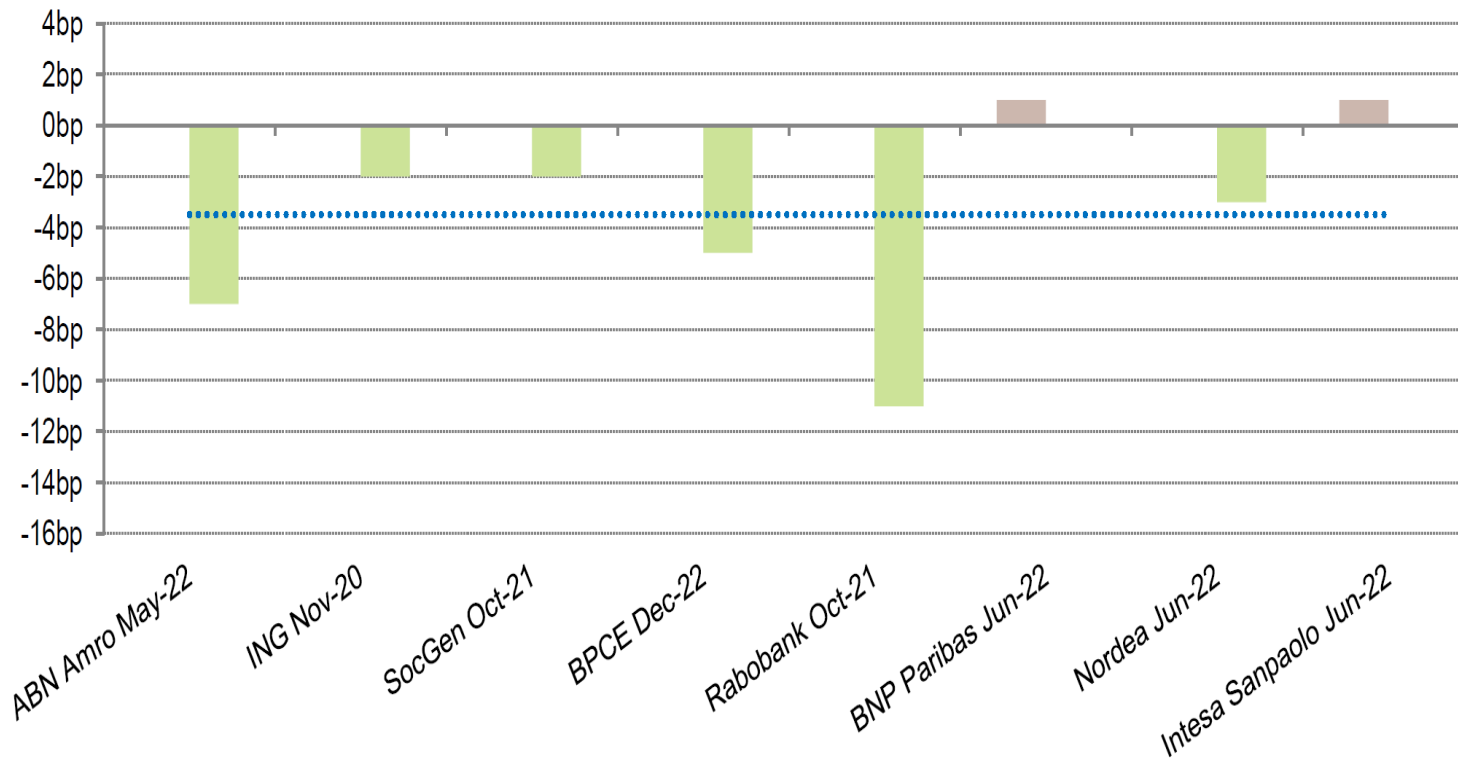


PRIMERJAVA STROŠKOV ZADOLŽEVANJA-HERA GROUP



PRIMERJAVA STROŠKOV ZADOLŽEVANJA-FINANČNI SEKTOR

FINANCIALS



PRIMER: ZELENA OBVEZNICA GEN I SONCE, PRVA ZELENA OBVEZNICA V RS

- ❑ Gen-I Sonce d.o.o. (v nadaljevanju: Sonce) je podružnica v 100 % lastništvu GEN-I, d.o.o. in posledično del Skupine GEN-I. Sonce izdaja »Zelena« obveznico (Green bond) kot zavarovan (jamči GEN I) dolgoročni dolžniški vrednostni papir.
- ❑ Sonce je enoosebna družba z omejeno odgovornostjo, ki je bila ustanovljena s strani družbe GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o. (v nadaljevanju GEN-I, d.o.o.) in je v njeni 100% lasti. Družba GEN-I, d.o.o. je matična družba mednarodne skupine GEN-I, ki je z 1,731 milijarde EUR čistih prihodkov od prodaje ena največjih in najhitreje rastočih v regiji.
- ❑ V bodoče pa bo Sonce, upošteva naravne potenciale in ugodno zakonodajno ureditev področja samooskrbe iz obnovljivih električnih virov, skupini gospodinjstev odjemalcev električne energije-potrošnikom ponudila možnost nakupa, dobave in montaže sončne elektrarne, kar odjemalcu omogoča samooskrbo z električno energijo in s tem energetska neodvisnost.



PORABA SREDSTEV IZ OBVEZNICE

- ❑ Neto prihodki iz obveznice in kasneje iz poslovnih terjatev bodo namenjeni izključno za primerno investicijo (Eligible Projects) in morajo biti v skladu s sprejemljivimi kriteriji (Eligibility Criteria).

Primerna naložba (Eligible Projects) pomeni vsaka investicija oziroma financiranje v:

- ❑ postavitve in/ali obnovo naprav za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov (sončne in vetrne elektrarne)
- ❑ postavitve in/ali obnovo toplotnih črpalk za namene povečevanja energetske učinkovitosti
- ❑ druge investicije, ki ustrezajo kriterijem ICMA (GBP)

Zgoraj določena primerna naložba je hkrati v skladu z načeli ICMA za zeleno obveznico in sicer izpolnjuje kriterije iz vsaj treh kategorij:

- ❑ energija iz obnovljivih virov (proizvodnja, prenos in naprave oziroma produkti)
- ❑ energetska učinkovitost (obnova stavb, naprave in produkti...)
- ❑ preventiva onesnaženja



ZELENE ZAVEZE IZDAJATELJA

Sonce bo neposredno s Primernimi naložbami dosegel in to zagotavlja investitorju:

- ❑ Ustvaril prihranek energije na podlagi povečanja učinkovitosti za 4.000.000 kWh v letu 2017, in nadalje po 7.000.000 kWh letno, skupaj najmanj 20.000.000 kWh .
- ❑ Zmanjšal emisije CO₂ za 999.000 kg CO₂/kWh v letu 2017 in nadalje po 999.000 kg CO₂/kWh letno, najmanj 5.555.000 kg CO₂/kWh do konca 4 letnega obdobja črpanja obveznice.
- ❑ Povečal proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov za 999.000 kWh v letu 2017 in nadalje po 11.111.000 kWh letno, skupaj najmanj 145.000 kWh do konca 4 letnega obdobja črpanja obveznice.

- ❑ številke so naključne zaradi varovanja poslovne skrivnosti



POROČANJE O IZPOLNJEVANJU ZAVEZ

- ❑ Poročilo o izpolnjevanju okoljevarstvenih zavez bo izdajatelj pripravil in dostavljal enkrat letno za preteklo poslovno obdobje
- ❑ V primeru neizpolnjevanja zavez ima investitor možnost vsakokrat povečati ceno financiranja za vsa nadaljnja kuponska obdobja za maksimalno X b.p. ne glede na število ali velikost odstopanja od zaveze in/ali zahtevati enkratno predčasno poplačilo obveznice z natečenimi obrestmi v roku 10 dni po poslani pisni zahtevi investitorja.
- ❑ Dodatno bo sledljivost in izpolnjevanje zavez preverjal tudi zunanji revizor ob letnem pregledu poslovanja Sonce in investitorju podal poročilo.



ZAKAJ IZDATI ZELENO OBVEZNICO?

- ❑ Pridobivanje sredstev na kapitalskem trgu
- ❑ Možnost cenejšega zadolževanja
- ❑ Transparentnost in namenska poraba
- ❑ Prenos znanja med investitorjem in izdajateljem
- ❑ Marketinški učinek za izdajatelja
- ❑ Obveznica ima lahko tudi karakteristike projektne obveznice (črpanje in amortizacija)
- ❑ Podjetje lahko izda zeleno obveznico, če je velikost izdaje vsaj 5 mio EUR
- ❑ Vsa ostala podjetja, ki potrebujejo manjši obseg denarnih sredstev-obveznico izda SID banka in tako zbrana sredstva alocira podjetjem



KONTAKT

Matjaž Stritih

Pomočnik direktorja zakladništva SID banke

01 2007 528

matjaz.stritih@sid.si



HVALA ZA "ZELENO" POZORNOST

