

České dráhy úspěšně umístily dluhopisy v objemu 12,5 miliardy korun

29.5.2025 - | České dráhy

Skupina České dráhy úspěšně realizovala emisi eurových dluhopisů v celkovém objemu 500 milionů eur, což představuje přibližně 12,5 miliardy korun. Seniorní nezajištěné dluhopisy s ročním fixním kupónem 3,75 % a pětiletou splatností v roce 2030.

Emisi zajišťovala Erste Group Bank AG a BNP PARIBAS jako společní globální koordinátoři a spolumanažeři a společnosti ING Bank N.V., KBC Bank NV a Raiffeisen Bank International AG, které působily jako spolumanažeři emise.

Zájem investorů předčil očekávání. Finální kniha objednávek čítající téměř 200 investorů přesáhla 3 miliardy eur, což představuje více než šestinásobek vydaného objemu. Díky vysokému zájmu investorů se podařilo snížit roční výnos o 0,45 procentních bodů oproti počáteční nabídce.

„Vracíme se na mezinárodní kapitálový trh po třech letech ve skvělé formě. Takto silná poptávka a výrazné přeupsání jen potvrzují, že investoři vnímají České dráhy jako stabilního a důvěryhodného emitenta s jasnou vizí. Hospodářský výsledek Českých drah je již třetím rokem v kladných číslech,“ říká Michal Krapinec, předseda představenstva a generální ředitel Českých drah, a pokračuje: „Získané prostředky využijeme na modernizaci vozidel a refinancování dřívějších závazků.“

Dluhopisy jsou kotovány na Lucemburské burze cenných papírů a byly upsány především institucionálními investory. Mezi nimi dominovali správci aktiv a pojišťovny (81 %), následovaní bankami (16 %) a ostatními institucemi. Regionálně se největší část alokace uskutečnila investorům v německy mluvících zemích, dále pak ve Spojeném království, střední a východní Evropě, Francii a Beneluxu.

„Na transakci jsme se společně s bankami pečlivě připravovali s důrazem na načasování i kvalitu prezentace vůči investorům. Dva dny jsme pak věnovali intenzivní komunikaci s investory. Výsledná kniha objednávek a vysoký zájem o emisi potvrzují, že se nám podařilo dobře prodat silné stránky Českých drah a investory zaujmout. Výsledné podmínky považujeme v kontextu současného trhu za mimořádně výhodné,“ říká Lukáš Svoboda, člen představenstva a náměstek generálního ředitele ČD pro ekonomiku a nákup.

<https://www.ceskedrahy.cz/eurobondy>