

Erste Group unterstützte Net4Gas bei der Emission der größten CZK-Unternehmensanleihe der letzten zehn Jahre

29.07.2014

Der tschechische Gasnetzbetreiber NET4GAS emittiert die Anleihe in drei Tranchen in EUR und CZK mit einem Gesamtvolumen von EUR 710 Mio. Die Reg S-Emission im Volumen von 7 Mrd Tschechenkronen (EUR 250 Mio) ist die größte in CZK denomierte Anleihenemission des letzten Jahrzehnts.

Die Erste Group agierte bei der 6,5-jährigen CZK denominierten Erstemission des Unternehmens als Joint Bookrunner mit der Verantwortung für Dokumentation und Marketing.

Die Emission erfolgte im Rahmen einer Refinanzierung von Schulden in Höhe von EUR 1 Mrd, die Allianz und Borealis im August 2013 für den Kauf von NET4GAS von RWE aufgenommen hatten.

Ceska sporitelna, die tschechische Tochter der Erste Group, hatte eine führende Rolle als Facility Agent und Kreditgeber in der Kredittransaktion in Höhe von EUR 400 Mio.

Tomas Cerny, Head of DCM CEE and SAA Origination bei der Erste Group erklärte dazu: „Trotz der Marktvolatilität wurde die NET4GAS-Anleihe von den Investoren dank ihrer soliden Profitabilität mit großem Interesse aufgenommen. Mit einem mehr als 3.800 km langen Pipelinennetz, mit dem pro Jahr 45 Mrd Kubikmeter Erdgas transportiert werden, kann NET4GAS bei Bedarf auch Erdgas von Westen nach Osten liefern, was seine Wettbewerbsfähigkeit auf dem Markt absichert.

Da der tschechische Markt derzeit nicht viele Anlagechancen bietet, stellte die NET4GAS-Anleihe mit einem fixen Jahreskupon von 2,25% ein ausgezeichnetes Angebot dar. 98% des Volumens wurden bei tschechischen Investoren untergebracht, die restlichen 2% in Österreich und Deutschland. Es ist die größte in CZK denomierte Anleihenemission der letzten zehn Jahre und auch nach europäischen Maßstäben eine Transaktion beträchtlicher Größe.“

In ihrer Funktion als Joint Lead Manager und Documentation Bank arbeitete die Erste Group Bank AG („Erste Group“) mittels ihrer tschechischen Tochter Ceska sporitelna bei der Platzierung der 6,5-jährigen Erstemission des tschechischen Gasnetzbetreibers NET4GAS in Höhe von CZK 7 Mrd eng mit dem Management von NET4GAS zusammen.

Die Emission wurde erfolgreich bei 150BP über Swap-Mitte gepreist (Fälligkeit: Jänner 2021) und mit einem Kupon von 2,25 % emittiert. Das Orderbuch belief sich schlussendlich auf CZK 8,8 Mrd. 72% des Volumens ging an Banken, 19% an Asset Manager und 9% an Versicherungen.

NET4GAS wird von S&P mit BBB (stabiler Ausblick) und von Fitch mit BBB (positiver Ausblick) geratet.

Weitere Informationen über den Emittenten

NET4GAS besitzt und betreibt ein über 3.800 Kilometer langes Netzwerk von Hochdruckleitungen, die den tschechischen Binnenmarkt versorgen und den Erdgastransport durch Tschechien zu Märkten in ganz Europa gewährleisten. NET4GAS verfügt über eine bedeutende Infrastruktur für den Gastransport in Europa und transportiert jährlich circa 45 Milliarden Kubikmeter Gas, wovon nur ein Fünftel im Inland verbraucht wird. Der Rest wird von Gasunternehmen wie der russischen Gasprom im Rahmen langfristiger Ship-or-Pay-Verträge an Versorgungsunternehmen in Westeuropa und benachbarten zentraleuropäischen Ländern geliefert.

Allianz Capital Partners, die konzerneigene Investitionsplattform für alternative Anlageformen der Allianz Gruppe, und Borealis Infrastructure, die Infrastrukturinvestmentgesellschaft von OMERS, einem der größten kanadischen Rentenfonds, halten an NET4GAS jeweils eine Beteiligung von 50 Prozent.

Über die Erste Group:

Die Erste Group ist der führende Finanzdienstleister im östlichen Teil der EU. Rund 46.000 Mitarbeiter betreuen in 2.900 Filialen 16,5 Millionen Kunden in 7 Ländern (Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien, Serbien). Zwischen 2010 und 2014 war die Erste Group mit einem Marktanteil von 10% der führende Bookrunner bei Unternehmens- und Staatsanleihen in Österreich und CEE.

© 2015 Erste Group Bank AG