

# Aquila Real Asset Finance II a.s. - Seniorní dluhopisy

Průběžná zpráva k 30.06.2020

Aquila Real Asset Finance II a.s. (dále jen „Emitent“) dokázal získat cca. 1 671 mil. Kč vydáním seniorních dluhopisů (1 000 mil. Kč neboli 39,1 mil. EUR) a podřízených dluhopisů (26,2 mil. EUR neboli 671 mil. Kč). Krátce po navýšení kapitálu od července do září 2019 byl výtěžek emise použit k financování široce diverzifikovaného portfolia zahrnujícího projekty obnovitelné energie a nemovitostí, které se převážně nacházejí v Evropské unii.

K 30. červnu 2020 („Rozvahový den“, přičemž období od 1. ledna 2020 do 30. června 2020 nazýváme „Účetní období“), Emitent investoval do čtyř zdrojů obnovitelné energie a do tří realitních projektů.

Během účetního období, projekt Real estate Spain I byl zcela prodán. Nově bylo zainvestováno do projektu Real estate Germany I a do projektu Wind Finland II.

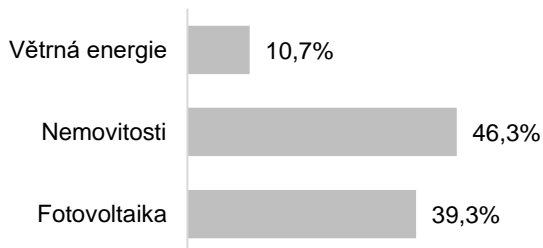
První platba úroků investorům proběhla 8. července 2020.

## Klíčové údaje

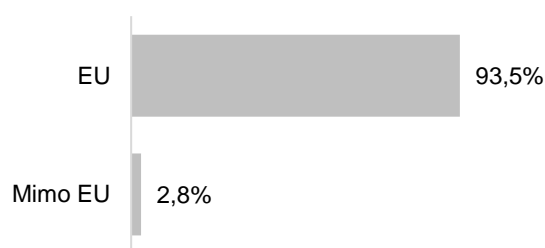
ISIN	CZ0003522245
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	50,000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1,000,000,000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance II a.s.
Úroková míra	5.25% p.a.
Termíny výplaty úroků	08.07.2020; 08.07.2021; 08.07.2022
Datum vydání	08.07.2019
Termín / datum splatnosti	3 roky/08.07.2022

## Rozložení aktiv<sup>1</sup>

### Podle třídy aktiv



### Podle regionů



<sup>1</sup>Zbývající podíl do 100% tvoří likvidita a náklady.

## 1. Obnovitelné energie

### PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	13.0m euro
Datum investice	26.07.2019

Projekt se skládá ze dvou fotovoltaických parků o celkové jmenovité kapacitě 132 MWp, jejichž výstavba probíhá ve středním a jižním Portugalsku. Díky velmi dobrým slunečním podmínkám v lokalitě a prudkému poklesu cen technologií je park na velmi konkurenční úrovni s ostatními technologiemi a nepotřebuje využívat státní dotační režim. Smlouva o nákupu elektřiny („PPA“) byla podepsána o odběru vyrobené elektřiny s místní energetickou společností jako zákazníkem po dobu prvních sedmi let. Předpokládaná životnost parků je 25 let. Jeden z parků byl již dokončen a připojen k rozvodné síti v prosinci 2019. Fáze výstavby druhého parku je téměř hotová a očekává se, že kompletně bude dokončena na konci třetího čtvrtletí roku 2020. Finální předání obou parků od dodavatele stavby se očekává ve čtvrtém čtvrtletí roku 2020. Kromě toho probíhají pokročilá jednání s externí stranou, která má v úmyslu zakoupit 100% podíl v obou parcích.

### PV Spain I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Španělsko
Investice	12.6m euro
Datum investice	27.12.2019

Projekt je seskupením tří solárních parků, které se nacházejí v blízkosti Almerie na jihu Španělska. Každý park má kapacitu 30 až 50 MWp (celkem 130 MWp) a je v RTB stavu. Parky těží z vysoké míry slunečního svitu a průměrně vyrábějí více než 1900 kWh/kWp. Farma byla vyvinuta společností Aurinka International („Prodávající“), zavedeným hráčem na španělském trhu s více než 30 lety zkušeností při vývoji solárních projektů. Prodávající uspořádal smlouvu o úplném spuštění Tier 1, zakázce a výstavbě („EPC“). Stavební práce začaly krátce po rozvahovém dni. Dokončení výstavby a následné obchodní období se očekává začátkem třetího čtvrtletí roku 2021.

### Wind Norway I

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	1.8m euro
Datum investice	27.12.2019

Norský projekt s kapacitou 400 MW projektem větrné energie, který se nachází v obci Vefsn v okrese Nordland, drží všechna potřebná povolení. Stavba projektu byla zahájena v prosinci 2019 a uvedení do provozu je očekáváno koncem třetího čtvrtletí roku 2021. Větrný park bude sestávat ze 72 turbín Nordex s kapacitou od 5,5 MW do 5,6 MW. Projekt byl vyvinut společností Eolus, švédským developerem v oblasti větrné energie, který je na rovněž určeným dodavatelem pro zadávání zakázek a řízení stavby. Provozní doba větrného parku bude 30 let. Příslušná smlouva o provozu a údržbě byla v mezichase uzavřena. Projekt těží z již sjednané smlouvy na průběžný nákup vyráběné elektřiny pokrývající 70% očekávané výroby P-50 po dobu 14 let.

## Wind Finland II

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Finsko
Investice	5.2m euro
Datum investice	19.06.2020

Projektem je pobřežní větrná farma ležící v severní Ostrobothnii ve Finsku, která je momentálně ve výstavbě. Projekt zahrnuje celkem 12 turbín německého výrobce Nordex s celkovou kapacitou 68.4 MW. Nordex je také zodpovědný za výstavbu projektu. Jakmile bude farma v provozu, plánuje se prodej elektřiny na základě počáteční 10leté smlouvy o nákupu energie za zhruba 65% odhadované výroby P-50. Datum dokončení větrné farmy se očekává v prvním čtvrtletí roku 2022.

## 2. Nemovitosti

### Real estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	13.0m euro
Datum investice	09.07.2019

Jedná se o obytnou zástavbu měřící 14 pozemků o celkové velikosti cca. 16,656 m<sup>2</sup> ve městě Viladecans, která patří do metropolitní oblasti Barcelony. Aktuální plán zahrnuje výstavbu asi 648 jednotek k pronájmu i prodeji, spolu s komerčními plochami. Projekt těží ze své dobré polohy a dostupnosti jak na letiště, tak do centra Barcelony. Vzhledem k prudkému nárůstu cen nájemného a nízké nabídce nového bydlení v centru Barcelony čelí obec Viladecans rostoucí poptávce. Urbanizační práce by měly začít v prvním čtvrtletí 2021. Dokončení celého projektu se očekává v první polovině roku 2023.

### Real estate Portugal I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Portugalsko
Investice	4.1m euro
Datum investice	21.08.2019

Projekt je logistickou rozvojovou oblastí o rozloze 179 000 m<sup>2</sup> v regionu Azambuja (metropolitní oblast Lisabonu). Plán počítá s výstavbou logistického komplexu s celkovou velikostí asi 115 000 m<sup>2</sup>, jež bude rozdělena na cca 103 000 m<sup>2</sup> skladových ploch, cca 7 500 m<sup>2</sup> mezaninových ploch a cca 4 500 m<sup>2</sup> kancelářských ploch. Projekt má vynikající polohu pro logistiku a dobré dopravní spojení do Lisabonu (35 km), Porta a Španělska. Vzhledem k blízkosti metropolitní oblasti Lisabonu je vhodný pro velkoobjemové sklady a e-commerce i pro širokou škálu standardních logistických operací. Očekává se, že se stavební práce začnou ve čtvrtém čtvrtletí 2020. Dokončení projektu se očekává ve čtvrtém čtvrtletí 2021.

### Real estate Germany I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Německo
Investice	13.0m euro
Datum investice	30.04.2020

Projekt se týká rozvoje obchodního parku poblíž Mnichova v Německu. Plánované uspořádání obchodního parku zahrnuje kombinaci městských skladovacích a kancelářských prostor s hrubou pronajímatelnou plochou přibližně 82 000 m<sup>2</sup>. Uspořádání je navrženo pro smíšené použití s vysokou flexibilitou nájemních prostor. Tento projekt těží ze své vynikající polohy v blízkosti jednoho z předních realitních trhů v Německu s vynikajícím dopravním spojením do Mnichova a také na dálniční síť Německa / Evropy. Zahájení výstavby se očekává ve třetím čtvrtletí roku 2021, přičemž dokončení projektu je plánováno ve čtvrtém čtvrtletí roku 2023.

## 3. Exity

Projekt	Třída aktiv	Země	Investice	Datum investic	Datum exitu
Wind Finland I	Větrná energie	Finsko	8.5m euro	05.08.2019	30.09.2019
Real estate Spain I	Nemovitosti	Španělsko	12.8m euro	09.07.2019	22.04.2020

## Kontakt

### Aquila Real Asset Finance II a.s.

Pobřežní 297/14, Karlín

186 00 Praha 8

Czech Republic

IČ: 081 64 452

Email: [info.czk@aquila-real-asset.com](mailto:info.czk@aquila-real-asset.com)

Web: [www.aquila-real-asset.com](http://www.aquila-real-asset.com)

Aquila Real Asset Finance II a.s. je emitentem dluhopisů CZ0003522245 přijatých k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha.

## Určité rizikové factory

- Riziko rozvoje projektů z investic do obnovitelných zdrojů energie a projektů nemovitostí (zpoždění, zvýšení nákladů, schválení atd.)
- Rizika spojená s investicemi do infrastruktury (regulační rizika - např. odvolání koncesí nebo nepříznivý cenový vývoj, přerušení provozu / technické poruchy, riziko protistrany atd.)
- Podkladová aktiva nebudou hodnocena, veřejně nabízena, kótována ani obchodována na žádné burze cenných papírů

Zřeknutí se odpovědnosti Průběžná zpráva Aquila Real Asset Finance II a.s. – seniorní dluhopisy

Tento dokument je průběžnou zprávou společnosti Aquila Real Asset Finance II a.s. **Tento dokument slouží pouze k informačním účelům.** Nepředstavuje investiční poradenství, investiční službu ani nabídku nebo žádost o nabídku na koupi nebo prodej jakéhokoli konkrétního produktu; obsah tohoto dokumentu rovněž nepředstavuje doporučení pro jakékoli jiné jednání. **Tento dokument slouží (předběžně) informační účely týkající se pouze uvedených produktů. Rozhodnutí o koupi předložených produktů by mělo být učiněno pouze na základě vydávajících dokumentů, po přečtení úplné příslušné dokumentace a s ohledem na příslušné informace o riziku.** Doporučuje se využití předchozího poradenství od právního, daňového a / nebo investičního poradce. Prohlášení odraží situaci v době, kdy byl dokument připraven. Všechny informace a data byly shromážděny pečlivě a podle našich nejlepších vědomostí, ale platnost, úplnost nebo správnost informací není zaručena a veškerá odpovědnost za škody, které mohou vzniknout při použití těchto informací, je vyloučena. **Historické údaje nejsou zárukou budoucích příjmů. Prohlášení týkající se budoucího ekonomického vývoje jsou založena na pozorování z minulých a teoretických postupů; jedná se tedy o předpovědi a musí být jako takové chápány.** Zejména pokud se výsledky vykonatelnosti vztahují na období kratší než dvanáct měsíců (údaj o meziroční vykonatelnosti, uvedení produktu na trh před méně než 12 měsíci atd.), nejedná se o ukazatel pro budoucí výsledky v důsledku krátkých srovnávacích období. **Nejsou poskytována žádná ujištění ani záruky, že v budoucnu bude dosaženo jakékoli indikativní vykonatelnosti nebo návratnosti. Prezentované produkty jsou investice spojené s různými riziky, jejichž realizace může vést k úplné ztrátě investovaného kapitálu.** Chyby vypočtu a další chyby jsou vyhrazeny. Grafy a tabulky mohou vykazovat rozdíly způsobené zaokrouhlením. Dluhopisy nesmějí být nabízeny, prodávány, převáděny nebo dodávány, přímo nebo nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo pro jakoukoli osobu z USA. Další informace o dluhopisu naleznete v prospektu. Prospekt a další dokumenty, jakož i další informace, lze získat zdarma prostřednictvím online prezentace společnosti Aquila Real Asset Finance II a.s. na stránkách [www.aquila-real-asset.com](http://www.aquila-real-asset.com).

Tento dokument je přísně důvěrný a nesmí být zpřístupněn třetím stranám bez předchozího písemného souhlasu vedení.

Publikace společnosti Aquila Real Asset Finance II a.s.