

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

Průběžná zpráva k 30.06.2021

Společnost Aquila Real Asset Finance II a.s. (dale jen "Emitent") dokázala získat zhruba 1 671m Kč vydáním seniorních dluhopisů (1 000m Kč neboli 39.1m euro) a podřízených dluhopisů (26.2m euro neboli 671m Kč). Krátce po navýšení kapitálu od července do září 2019 byly výtěžky emise použity k financování široce diverzifikovaného portfolia zahrnujícího projekty v oblasti obnovitelné energie a nemovitostí převážně v Evropské unii.

K 30. červnu 2021 ("Rozvahový den", přičemž období od 1. ledna 2021 do 30. června 2021 nazýváme "Účetním obdobím"), Emitent investoval do jednoho zdroje obnovitelné energie a do tří realitních projektů.

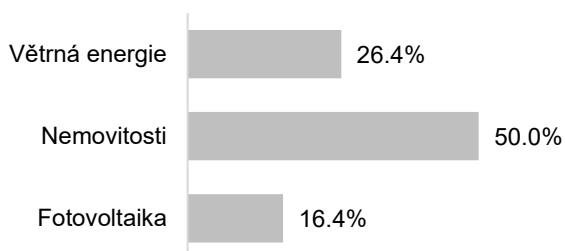
Projekty Wind Finland III a Real Estate Germany I byly během účetního období plně dokončeny.

## 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% ročně
Termíny výplaty úroků	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> v % z celkového objemu emise Emitenta (Seniorní dluhopisy a Podřízené dluhopisy)

## 1. Obnovitelné energie

### PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	7.7m 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. Po tuto dobu PPA poskytuje fixní cenu. Předpokládaná životnost parků je 25 let. Jeden z parků byl již dokončen a připojen k rozvodné síti v prosinci 2019. Stavba druhého parku byla dokončena na konci roku 2020. V červnu 2021 jeden ze dvou parků byl prodán třetí straně, což mělo za následek částečné splacení investice Emitenta. Po Rozvahovém dni byl projekt ukončen v plném rozsahu.

### PV Portugal II

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	3.1m euro
Datum investice	25.06.2021

Projekt se skládá z pěti fotovoltaických parků s celkovou kapacitou 282 MWp. Portfolio se nachází blízko sebe v jihozápadním Portugalsku. Projekt vznikl prostřednictvím stejného vývojáře jako projekt PV Portugalsko I. Dispozice parků integruje jednoosé trackery pro bifaciální moduly, což vede ke zvýšenému energetickému výnosu projektu. Předpokládaná životnost parků je 27 let. Dokončení projektu se očekává v prvním čtvrtletí roku 2023.

### Wind Spain I

Asset class	Větrná energie
Country	Španělsko
Investment	13.1m euro
Investment date	01.02.2021

Projekt se skládá z portfolia pěti větrných elektráren postavených v atraktivních větrných lokalitách v severním a jižním Španělsku (Asturie a Andalusie). Větrné elektrárny jsou středně velké. Jejich individuální kapacita se pohybuje od 18 MW do 48 MW. Celková kapacita portfolia dosahuje 162 MW. Dokončení všech projektů a data jejich komerčního provozu se očekávají ve druhé polovině roku 2023.

### Wind Spain II

Asset class	Větrná energie
Country	Španělsko
Investment	4.2m euro
Investment date	19.05.2021

Projekt se skládá z portfolia tří větrných elektráren postavených v atraktivních větrných lokalitách v severním a jižním Španělsku (Asturie a Andalusie). Větrné elektrárny jsou středně velké. Jejich individuální kapacita se pohybuje od 21 MW do 48 MW. Celková kapacita portfolia dosahuje 96 MW. Dokončení všech projektů a data jejich komerčního provozu se očekávají ve druhé polovině roku 2023.

## 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. V roce 2020 bylo získáno dalších pět pozemků o celkové velikosti cca 7 200 m<sup>2</sup>. Aktuální plán zahrnuje výstavbu asi 887 jednotek k pronájmu i prodeji, spolu s 13 komerčními jednotkami. 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 ve druhém čtvrtletí 2021. Dokončení celého projektu se očekává v druhé polovině roku 2024.

### Real estate Portugal I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Portugalsko
Investice	6.6m 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 111 620 m<sup>2</sup>, jež bude rozdělena na 105 820 m<sup>2</sup> skladových ploch a 5 800 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 druhém čtvrtletí 2021. Dokončení projektu se očekává ve třetím čtvrtletí 2022.

### Real estate Italy I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Itálie
Investice	13.0m euro
Datum investice	26.03.2021

Projekt je místem pro rozvoj logistiky o rozloze 265 730 m<sup>2</sup> v provincii Piemont na severozápadě Itálie. Plány počítají s výstavbou logistické nemovitosti s celkovou zastavitelností 103 000 m<sup>2</sup>, která se rozdělí na 98 500 m<sup>2</sup> skladu a 4 500 m<sup>2</sup> kancelářských prostor. Projekt těží z výborného dopravního spojení do Milána, Janova a Turína. Stavební práce jsou v současné době plánovány na první čtvrtletí roku 2022. Dokončení projektu se očekává ve druhém čtvrtletí roku 2023.

## 3. Exity

Projekt	Třída aktiv	Země	Investice	Datum investice	Den ukončení
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
PV Spain I	Fotovoltaika	Španělsko	12.6m euro	27.12.2019	28.12.2020
Wind Norway I	Větrná energie	Norsko	1.8m euro	27.12.2019	23.12.2020
Wind Finland II	Větrná energie	Finsko	5.2m euro	19.06.2020	18.11.2020
Real estate Germany I	Nemovitosti	Německo	13.0m euro	13.04.2020	20.04.2021
Wind Finland III	Větrná energie	Finsko	6.4m euro	29.01.2021	21.06.2021

## 4. Následné události

Po odchodu z PV Portugal I zvýšil emitent v srpnu 2021 své investice do PV Portugal II o 9.9m euros. Kromě toho emitent v srpnu 2021 provedl novou investici do španělského projektu Photovoltaics ve výši 3.3m euros.

## Kontakt

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

Sokolovská 700/113a, Karlín

186 00 Praha 8

Česká republika

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 faktory

- 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 českým investorům

Tento dokument je předběžnou 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 jakéhokoliv 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 přezkoumání úplné příslušné dokumentace a s ohledem na příslušné informace o riziku.** Doporučuje se využití předchozího poradenství od právního, daňového a / nebo investičního poradce. Prohlášení odrážejí 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 pozorováních z minulých a teoretických postupů; jedná se tedy o předpovědi a musí být jako takové chápány.** Zejména pokud se výsledky výkonnosti vztahují na období kratší než dvanáct měsíců (údaj o meziroční výkonnosti, uvedení produktu na trh před méně než 12 měsíci atd.), nejedná se o ukazatel pro budoucí výsledky v důsledku krátkých srovnávacích období. **Nesou poskytována žádná ujištění ani záruky, že v budoucnu bude dosaženo jakékoli indikativní výkonnosti nebo návratnosti. Prezentované produkty jsou investice spojené s různými riziky, jejichž realizace může vést k úplné ztrátě investovaného kapitálu.** Chyby výpočtu 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., [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.