

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

Průběžná zpráva k 31.12.2019

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 31. prosinci 2019 tvoří portfolio obnovitelných zdrojů energie norský větrný projekt Wind Norway I a portugalské portfolio fotovoltaických zařízení PV Portugal I zahrnující dva solární PV parky. Emitent byl rovněž schopen zajistit financování španělského projektu PV Spain I.

V metropolitní oblasti Barcelony Emitent financuje dva bytové projekty Real estate Spain I a Real estate Spain II. Emitent byl také schopen zajistit financování logistického projektu Real estate Portugal I.

Emitent dále poskytl dočasné financování již fungujícímu větrnému projektu ve středním Finsku s instalovaným výkonem 53 MW. Financování Emitenta bylo plně splaceno po prodeji projektu dlouhodobému fondu pro nákup a držení.

První platba úroků investorům je splatná 8. července 2020.

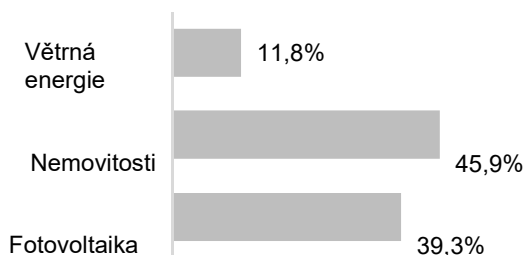
Hodnocení pandemie SARS-CoV-2 viz informace zveřejněné na internetových stránkách emitenta a ve výroční zprávě.

Klíčové údaje

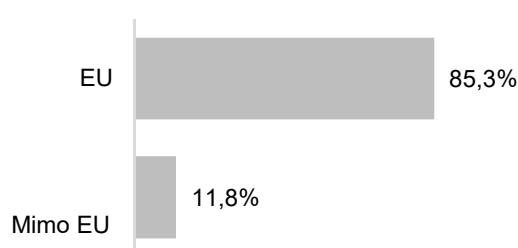
ISIN	CZ0003522245
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	50 000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1 000 000 000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance II a.s.
Úroková míra	5.25% p.a.
Termíny výplaty úroků	08.07.2020; 08.07.2021; 08.07.2022
Datum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

Rozložení aktiv¹

Podle třídy aktiv



Podle regionů



¹ Zbývající podíl do 100% tvoří likvidita a náklady.

1. Obnovitelné energie

PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	13,1m euro
Datum investice	26.07.2019

Projekt se skládá ze dvou fotovoltaických parků o celkové jmenovité kapacitě 132,1 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. Očekává se, že fáze výstavby druhého parku bude dokončena na začátku druhého čtvrtletí 2020 (původně bylo plánován ve třetím čtvrtletí 2019, odloženo z důvodu zpoždění výstavby připojení k síti). 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	12,6 m 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 30 lety zkušeností při vývoji solárních projektů. Prodávající již uspořádal smlouvu o úplném spuštění Tier 1, zakázce a výstavbě („EPC“) a část materiálu je již na místě výstavby. Očekává se, že stavební práce budou zahájeny ve druhém čtvrtletí 2020. Dokončení výstavby a následné obchodní období se očekává v prvním čtvrtletí 2021.

Wind Norway I

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	7,7 m euro
Datum investice	27.12.2019
Stav projektu	Rozpočtován

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 z 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 je stále předmětem jednání. Projekt těží z již sjednané smlouvy na průběžný nákup vyráběné elektřiny pokrývající 89% očekávané výroby P-50 po dobu 15 let.

2. Nemovitosti

Real estate Spain I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	12,8 m euro
<hr/>	
Datum investice	09.07.2019

Jedná se o obytnou zástavbu na osmi pozemcích o celkové velikosti cca. 46 092 m² v jihozápadní části Barcelony. Aktuální plán zahrnuje výstavbu asi 58 200 m² obytné plochy v celkové

621 jednotkách a 21 900 m² komerčních ploch. Projekt těží z dobrého dopravního spojení a rozvinuté infrastruktury v okolí. Nabízí jedinečnou investiční příležitost pro sousedící rozvojovou oblast této velikosti v rámci města Barcelony. V současné době se provádějí stavební práce, přičemž se očekává, že stavební práce budou zahájeny ve čtvrtém čtvrtletí 2020. Dokončení všech pozemků projektu se očekává ve čtvrtém čtvrtletí 2023.

Real estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	13,0 m euro
<hr/>	
Datum investice	09.07.2019

Jedná se o obytnou zástavbu měřící 14 pozemků o celkové velikosti cca. 16,656 m² ve městě Viladecans, které 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 letišti, 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 začínají v prvním čtvrtletí 2020 a výstavba by měla být zahájena ve třetím čtvrtletí 2020. Dokončení celého projektu se očekává ve čtvrtém čtvrtletí 2022.

Real estate Portugal I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Portugalsko
Investice	4,1 m euro
<hr/>	
Datum investice	21.08.2018

Projekt je logistickou rozvojovou oblastí o rozloze 179 000 m² v regionu Azambuja (metropolitní oblast Lisabonu). Plán počítá s výstavbou logistického komplexu s celkovou

velikostí asi 115 000 m², sestávající z 111 000 m² skladových ploch a 4 000 m² 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 2020.

Dokončení projektu se očekává ve druhém čtvrtletí 2021.

3. Exity

Projekt	Třída aktiv	Země	Investice	Datum investice	Datum exitu
Wind Finland I	Větrná energie	Finsko	8,5 m euro	05.08.2019	30.09.2019

4. Následné události

K exitu z projektu Real Estate Spain I došlo v dubnu 2020. Krátce nato byl Emitent schopen poskytnout financování projektu logistických nemovitostí v jižním Německu ve výši 13,0 m euro.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance II a.s.

Pobřežní 297/14

186 00 Praha 8

Česká republika

Email: info@aquila-real-asset.com

Web: www.aquila-real-asset.com

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 (regulatorní 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 a.s. – seniorní dluhopisy

Tento dokument je průběžnou zprávou společnosti Aquila Real Asset Finance 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 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 pozorování 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. **Nejsou 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 nepřímě, 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 a.s. na stránkách 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.