

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

Průběžná zpráva k 31.12.2020

Společnost Aquila Real Asset Finance II a.s. (dale jen "Emitent") dokázala získat zhruba 1 671 mil. Kč vydáním seniorních dluhopisů (1 000 mil. Kč neboli 39,1 mil. euro) a podřízených dluhopisů (26,2 mil. euro neboli 671 mil. 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 31. prosinci 2020 ("Rozvahový den", přičemž období od 1. července 2020 do 31. prosince 2020 nazýváme "Účetním obdobím"), Emitent investoval do jednoho zdroje obnovitelné energie a do tří realitních projektů.

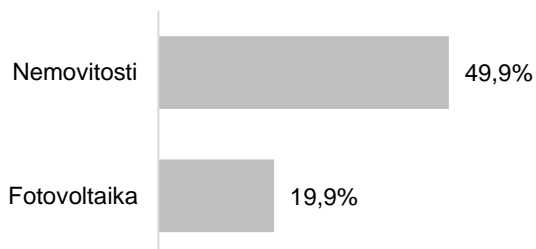
Projekty PV Spain I, Wind Norway I a Wind Finland II byly během účetního období plně dokončeny.

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 aktiv¹

Podle třídy aktiv



Podle regionů



¹ v % z celkového objemu emise Emitenta (Seniorní dluhopisy a Podřízené dluhopisy)

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. 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, přičemž konečné převzetí se očekává ve druhém čtvrtletí roku 2021.

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 m² ve městě Viladecans, která patří do metropolitní oblasti Barcelony. V roce 2020 bylo získáno dalších pět pozemků o celkové velikosti cca 7 200 m². 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	6.5m euro
Datum investice	21.08.2019

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 111,620m², jež bude rozdělena na 105,820m² skladových ploch a 5,800m² 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 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 m². 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 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

4. Následné události

V lednu 2021 Emitent investoval 6,4 mil. euro do projektu Wind Finland III, finského projektu větrné energie.

V únoru 2021 Emitent investoval 13,1 mil. euro do projektu Wind Spain I, portfolia španělských projektů větrné energie.

V březnu 2021 byl projekt Real Estate Germany I ukončen v plném rozsahu. Krátce poté Emitent investoval 13,0 mil euro do projektu Real Estate Italy I, logistického parku v severní Itálii.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance II a.s.

Sokolovská 700/113a, Karlín

186 00 Praha 8

Czech Republic

Email: info.czk@aquila-real-asset.com

Web: 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 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 jakéhokoliv konkrétního produktu; obsah tohoto dokumentu rovněž nepředstavuje doporučení pro jakékoli jiné jednání. **Tento dokument slouží (především) informačním účelům týkajícím 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. **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 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.

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.