

Aquila Real Asset Finance a.s. – seniorní dluhopis

Průběžná zpráva k 31.12.2018

Aquila Real Asset Finance, a.s. (Dále jen „Emitent“) úspěšně zahájila svou aktivitu v oblasti financování. Emitent dokázal získat zhruba 3 765 mil. Kč vydáním seniorních dluhopisů (1 875 mil. Kč neboli 73,4 mil. EUR) a vydal i podřízené dluhopisy (1 890 mil. Kč nebo 74,0 mil. EUR). Krátce po navýšení kapitálu byl výtěžek emise použit k financování široce diverzifikovaného portfolia zahrnujícího osm projektů obnovitelné energie a nemovitostí umístěných převážně v Evropské unii.

Portfolio sestává ze dvou švédských větrných projektů Wind Sweden I a Wind Sweden II, které byly dokončeny v prosinci 2018 a začaly vyrábět energii. Třetí větrný projekt Wind Norway I je rozšířením již vybudovaného větrného parku v Norsku a je plně funkční od Q3 2018.

Emitent byl rovněž schopen poskytnout financování projektu PV Portugal I, portfolia dvou solárních fotovoltaických farem, které jsou v současné době budovány v Portugalsku. Zbytek portfolia Emitenta tvoří dva bytové projekty Real Estate Spain I a Real Estate Spain II v Madridu, bytový projekt Real Estate Spain III se třemi nemovitostmi ve španělských metropolitních regionech a bytový projekt Real Estate Spain IV ve Valencii.

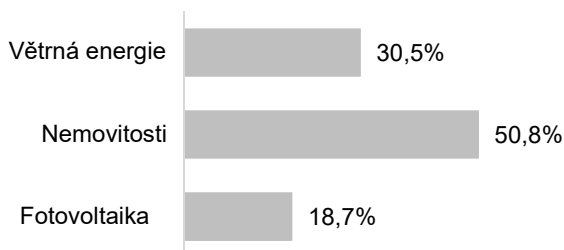
Emitent je s rychle vytvořeným portfoliem spokojen. První platba úroků investorům je splatná 16. září 2019.

Klíčové údaje

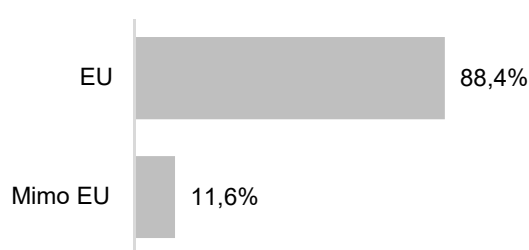
TSIN	CZ0003519753
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	10 000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1 875 000 000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance a.s.
Úroková míra	5,00% ročně
Termíny výplaty úroků	14.09.2020; 14.09.2021; 14.09.2022; 14.09.2023
Datum vydání	14.09.2018
Termín / datum splatnosti	5 let

Rozložení aktiv

Podle třídy aktiv



Podle regionů



1. Obnovitelné energie

PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	26,7 m euro

Datum investice	14.09.2018; 02.10.2018
Status projektu	Rozpočtován

Projekt sestává ze dvou FV parků s kombinovanou jmenovitou kapacitou 134,2 MWp, které se podle aktuálních plánů staví ve středním a jižním Portugalsku do Q3 2019.

Díky velmi dobrým slunečním podmínkám v lokalitě a prudkému poklesu cen and 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.

Wind Sweden I

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Švédsko
Investice	17,0 m euro

Datum investice	20.09.2018; 02.10.2018
Status projektu	Rozpočtován

Po převzetí v prosinci 2018 projekt provozuje větrný park nacházející se v severním Švédsku se 41 větrnými turbínami výrobce Vestas typu V126 - 3,6 MW. Celková kapacita projektu dosahuje 147,6 MW. Vestas poskytuje O&M služby

na základě full-service smlouvy na 20 let. Větrný park prodává 70% vyrobené elektřiny na základě výhodné smlouvy o nákupu energie („PPA“) s dceřinou společností americké společnosti Google, Inc. během počátečního desetiletého období.

Wind Sweden II

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Švédsko
Investice	9,8 m euro

Datum investice	20.09.2018
Status projektu	Rozpočtován

Po převzetí v prosinci 2018 projekt provozuje větrný park ve středním Švédsku s 18 větrnými turbínami výrobce Vestas typu V126 - 3,8 MW. Celková kapacita projektu dosahuje

68,4 MW. Vestas poskytuje O&M služby na základě full-service smlouvy na 20 let. Větrný park prodává 65% vyrobené elektřiny na základě výhodné smlouvy o nákupu elektrické energie během počátečního období 10 let.

Wind Norway I

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	16,6 m euro

Datum investice	14.09.2018
Status projektu	Rozpočtován

Rozšíření o 40 MW na provozní větrný park o výkonu 110 MW jižně od Bergenu v Norsku bylo dokončeno předčasně ve Q3-2018. Provozovaný větrný park nyní tvoří 55 větrných turbín

výrobce Nordex (N117 - 3,6 MW, N100 a N90). Větrná farma prodává 70% své výroby elektřiny na základě výhodné smlouvy o nákupu energie (PPA) s velkým norským energetickým podnikem v počátečním desetiletém období.

2. Nemovitosti

Real Estate Spain I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	15,1 m euro
Datum investice	14.09.2018
Status projektu	Rozpočtován

Projekt se skládá z devíti pozemků o celkové rozloze přibližně 52 500 m² v madridské městské části 7 km od centra Madridu. Pozemky, které byly dříve ve vlastnictví

státu, jsou určeny pro bytovou výstavbu (dotovaná výstavba rezidenčních nemovitostí) s životním prostorem celkově dosahujícím asi 120 500 m² a 1 200 bytovými jednotkami. V současnosti jde o největší propojený rezidenční projekt v Madridu. Dokončení všech pozemků se očekává do konce roku 2020. Projekt těží z velmi rozvinuté místní infrastruktury (jako jsou nákupní centra, restaurace atd.) i velmi dobrého spojení veřejnou a osobní dopravou.

Real Estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	15,2 m euro
Datum investice	20.09.2018
Status projektu	Rozpočtován

Projekt je tvořen obytnou zástavbou o rozloze 23 336 m² v severní části Madridu. Plány vyžadují výstavbu 100 luxusních bytových jednotek o celkové obytné rozloze asi 18 975 m²

formou urbanizace ("urbanización"), což je velmi oblíbený druh rezidenčního developmentu ve Španělsku. Tato městská část je tradičně nejmodernější rezidenční oblastí Madridu a má dobře rozvinutou infrastrukturu (soukromé národní a mezinárodní školy, nemocnice, obchody, golfová hřiště, parky atd.). Oblast je napojena na veřejnou dopravu (např. linka 10 madridského metra) a nabízí přímý přístup k dálnicím A-1, M-30 a M-40; Na letiště Madrid-Barajas je to 10 minut. Očekává se, že výstavba všech bloků bude dokončena v prvním čtvrtletí roku 2021.

Real Estate Spain III

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko (3 lokality)
Investice	16,2 m euro
Datum investice	20.09.2018
Status projektu	Rozpočtován

Projektem rezidenčního rozvoje se skládá ze tří různých lokalit ve Španělsku, z nichž každá nabízí několik fází výstavby. Cílem projektu je vybudovat 1 000 obytných

jednotek nabízejících asi 62 800 m² obytné plochy s tím, že 39% projektu se nachází v Barceloně a 37% v Málaze, oblasti Španělska s největším potenciálem v oblasti nemovitostí vedle Madridu a Barcelony. Dokončení všech pozemků se očekává ve Q2 2022.

Real Estate Spain IV

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	25,8 m euro
Datum investice	24.09.2018; 08.10.2018
Status projektu	Rozpočtován

Projekt zahrnuje portfolio devíti pozemků pro bytovou výstavbu a sousední nemovitost pro komerční využití. Portfolio se nachází ve městě Valencie a jeho celková plocha dosahuje

asi 83 000 m². Je určeno k developmentu asi 138 000 m² sociálního a nájemního bydlení a 74 300 m² ploch ke komerčnímu využití (např. retail, hotel, logistika). Projekt těží ze své dobré centrální rezidenční polohy a vynikajícího dopravního napojení na centrum města. Stavba byla zahájena v září 2019. Zatímco prodej jednotek je v počáteční fázi, dokončení projektu se očekává ve druhém čtvrtletí 2023.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance 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 předběžnou 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 odráží 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 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 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 a.s.