

Aquila Real Asset Finance a.s. – Seniorní dluhopisy

Průběžná zpráva k 31.12.2020

Společnost Aquila Real Asset Finance a.s. (dále jen „Emitent“) dokázala získat zhruba 3 722 mil. Kč vydáním seniorních dluhopisů (1 825 mil. Kč neboli 73,1 mil. EUR) a podřízených dluhopisů (74 mil. EUR neboli 1 897 mil. Kč). Krátce po navýšení kapitálu v září a říjnu 2018 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. ledna 2020 do 31. prosince 2020 nazýváme “Účetním obdobím”), Emitent investoval do dvou zdrojů obnovitelné energie a do pěti realitních projektů.

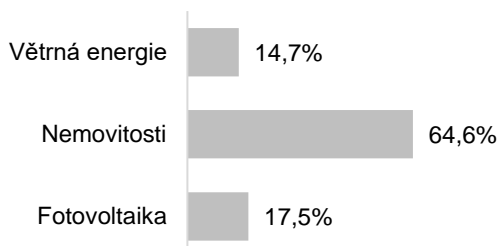
Druhá úhrada úroků investorům proběhla 14. září 2020.

Klíčové údaje

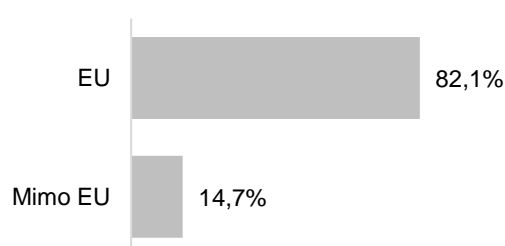
ISIN	CZ0003519753
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	10 000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1 875 000 000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance a.s.
Úroková míra	5,00% ročně
Termíny výplaty úroků	14.09.2021; 14.09.2022; 14.09.2023
Datum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

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	25.8m euro
Datum investice	14.09.2018

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. 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.

Wind Norway II

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	21.5m euro
Datum investice	19.12.2019

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 z 72 turbin 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. Projekt těží z již sjednané smlouvy na průběžný nákup vyráběné elektřiny pokrývající 89% očekávané výroby P-50 po dobu 15 let. Práce na staveništi byly dosud zaměřeny mimo jiné na potřebnou infrastrukturu, jako jsou silnice, pevné zábrany a kabely. Než budou moci být postaveny větrné turbíny, v dalším kroku budou postaveny základy.

2. Nemovitosti

Real estate Spain I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	15.5m euro
Datum investice	15.09.2018

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 1 342 bytovými jednotkami. V současnosti jde o největší propojený rezidenční projekt v Madridu. Projekt těží z velmi rozvinuté místní infrastruktury (jako jsou nákupní centra, restaurace atd.) i velmi dobrého spojení veřejnou a osobní dopravou. Před dokončením výstavby bylo institucionálním investorům prodáno pět pozemků (798 nájemních jednotek) a všech 544 jednotek bylo prodáno jednotlivým klientům. Dokončení všech pozemků se očekává do poloviny roku 2021.

Real estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	15.2m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt je tvořen obytnou zástavbou o rozloze 23 336 m² v severní části Madridu. Plány vyžadují výstavbu 95 luxusních bytových jednotek o celkové rozloze asi 26 673 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, golfové 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. K 31. prosinci 2020 již bylo prodáno 46% jednotek. Očekává se, že výstavba všech bloků bude dokončena v druhém čtvrtletí roku 2021.

Real estate Spain III

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	16.2m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt je projektem rezidenčního rozvoje, který se skládá ze tří různých lokalit ve Španělsku, z nichž každá sestává z několika fází výstavby. Cílem projektu je postavit celkově 1 104 obytných jednotek s plochou asi 110,000 m². Výstavba 450 jednotek v Esteponě (asi 90 km od Málagy), zatímco v Barceloně probíhá od července 2019 výstavba 124 jednotek. V lednu 2020 byly zahájeny stavební práce na pozemcích v Málagě, kde je plánováno 765 jednotek. Dokončení všech pozemků se očekává v prvním čtvrtletí roku 2024 s tím, že dosud bylo prodáno 49% dostupných jednotek.

Real estate Spain IV

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	23.3m euro
Datum investice	20.09.2018

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, atd). Projekt těží ze své dobré centrální rezidenční polohy a vynikajícího dopravního napojení na centrum města. Stavba byla zahájena v září 2019. Dokončení projektu se očekává ve čtvrtém čtvrtletí 2024 s tím, že dosud bylo prodáno 31% dostupných jednotek.

Real estate Spain V

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	24.8m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt tvoří butikový hotel v centru Madridu otevřený v říjnu 2019. Hotel se nachází ve vnitřním centru města v docházkové vzdálenosti od Plaza Mayor a nabízí 80 pokojů s celkovou pronajímatelnou plochou dosahující asi 4 583 m². Projekt těží z vynikající centrální polohy a napojení na střed města. Současný obchodní model předpokládá prodej projektu externí straně v roce 2022 se dvěma již obdrženými nabídkami.

3. Exity

Projekt	Třída aktiv	Země	Investice	Datum investice	Den ukončení
Wind Norway I	Větrná energie	Norsko	16.6m euro	14.09.2018	15.07.2019
Wind Sweden I	Větrná energie	Švédsko	18.1m euro	20.09.2018	17.09.2019
Wind Sweden II	Větrná energie	Švédsko	25.9m euro	20.09.2018	17.09.2019

4. Následné události

Po Rozvahovém dni Emitent zvýšil své investice do projektu Wind Norway II o 3,5m euro.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance a.s.

Sokolovská 700/113a, Karlín

186 00 Praha 8

Czech Republic

Email: info@aquila-real-asset.com

Web: www.aquila-real-asset.com

Aquila Real Asset Finance a.s. je emitentem dluhopisů CZ0003519753 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 a.s. – seniorní dluhopisy českým investorům

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 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 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.