

Aquila Real Asset Finance a.s. – Seniorní dluhopisy

Průběžná zpráva k 31.12.2021

Společnost Aquila Real Asset Finance a.s. (dale jen "Emitent") dokázala získat zhruba 3,722m Kč vydáním seniorních dluhopisů (1,825m Kč neboli 73,1m euro) a podřízených dluhopisů (1,897m Kč neboli 74m euro). Krátce po navýšení kapitálu od září do října 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 2021 ("Rozvahový den", přičemž období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 nazýváme "Účetním obdobím"), Emitent investoval do tří zdrojů obnovitelné energie a do šesti realitních projektů.

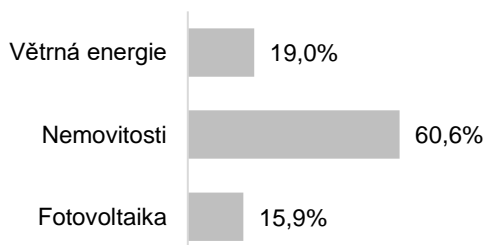
Třetí výplata úroků investorům proběhla 14. září 2021

Klíčové údaje

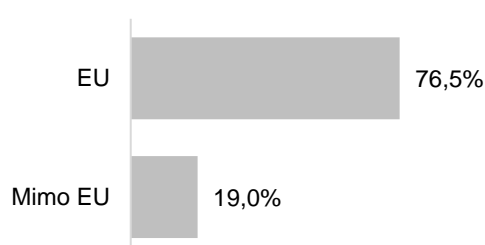
ISIN	CZ0003519753
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	10 000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1 875 000 000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance a.s.
Úroková míra	5,00% ročně
Termíny výplaty úroků	14.09.2022; 14.09.2023
Datum vydání	14.09.2018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

Rozložení aktiv¹

Podle třídy aktiv



Podle regionů



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

1. Obnovitelné energie

PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	3,6m euro
Datum investice	14.09.2018

Projekt se skládá z dvou fotovoltaických parků s kombinovanou nominální kapacitou 132,1 MWp. se staví ve středním a jižním Portugalsku. Na základě velmi atraktivních radiačních podmínek v místě a prudkého poklesu. V cenách fotovoltaické technologie je park na velmi konkurenceschopné úrovni vůči ostatním technologiím a nepotřebuje režim státní dotace. Byla podepsána smlouva o nákupu elektřiny (PPA) s místní energetickou společností jako zákazníkem na prvních sedm let vyrobené elektřiny. PPA poskytuje na toto období pevnou cenu. Předpokládaná životnost parků je 25 let. Objem investic do vlastního kapitálu je zhruba 115m euro. V červnu 2021 byl první ze dvou parků prodán třetí straně, což vedlo k částečnému splacení investice Emitenta.

PV Portugal II

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	19,7m euro
Datum investice	13.08.2021

Projekt se skládá z pěti fotovoltaických parků s agregovanou kapacitou 282 MWp. Portfolio se nachází blízko jihozápadního Portugalska. Projekt vznikl od stejného developera jako projekt PV Portugal I. Uspořádání parků integruje jednoosé sledovače pro bifaciální moduly, což vede ke zvýšení energetického výnosu projektu. Předpokládaná životnost parků je 27 let. Dokončení projektu se očekává v prvním čtvrtletí roku 2023.

Wind Norway II

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	28m euro
Datum investice	19.12.2019

Norský project s kapacitou o výkonu 400 MW, který se nachází v obci Vefsn v okrese Nordland. Stavba projektu byla zahájena v prosinci 2019. V prosinci 2021 byla dokončena výstavba všech 72 turbín a tým nyní pracuje na dodání energie turbín. Projekt byl vyvinut společností Eolus, švédským developerem v oblasti větrné energie, který je zároveň určeným dodavatelem pro zadávání zakázek stavebního řízení pro výstavbu projektu. Provozní doba větrného parku bude 30 let. Projekt těží z již nasmlouvané smlouvy na průběžný nákup vyráběné elektřiny pokrývající 89 % očekávané výroby P-50 po dobu 15 let. Hlavní stavební práce byly dokončeny na konci čtvrtého čtvrtletí roku 2021. Očekává se, že projekt bude uveden do provozu ve druhém čtvrtletí roku 2022.

2. Nemovitosti

Real estate Spain I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	0,9m 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. Pozemek, který byl dříve ve vlastnictví státu, je určen pro bytovou výstavbu (dotovaná výstavba rezidenčních nemovitostí) s obytnou plochou cca 120 500 m² a 1 342 bytovými jednotkami. V současnosti jde o největší projekt propojené rezidenční výstavby v Madridu. Projekt těží z velmi dobře rozvinuté místní infrastruktury (jako jsou nákupní centra, restaurace atd.) i velmi dobrého spojení veřejnou a osobní dopravou. Pět pozemků (798 nájemních jednotek) bylo prodáno institucionálním investorům před ukončením výstavby, zatímco všech 544 jednotek bylo prodáno individuálním klientům. K reportovacímu datu byly téměř všechny jednotky prodány.

Real estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	12,7m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt je rezidenční developerská lokalita o velikosti 23 336 m² v severní části Madridu. Plány vyžadují výstavbu 95 luxusních bytových jednotek o celkové ploše cca. 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; Letiště Madrid-Barajas je vzdálené 10 minut. Výstavba všech jednotek byla dokončena ve druhém čtvrtletí roku 2021. K polovině března 2022 bylo prodáno 77 jednotek, z nichž téměř 90 % již bylo dodáno klientům, z nichž většina je již žijí ve svých nových domovech.

Real estate Spain III

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	20,3m euro
Datum investice	21.09.2018

Projekt je rezidenční developerský projekt, který se skládá ze tří různých lokalit ve Španělsku, z nichž každá má různé fáze výstavby. Cílem projektu je postavit 1 050 bytových jednotek s plochou 110 000 m². V Esteponě (zhruba 90 km od Málagy) byla v květnu 2019 zahájena výstavba 215 jednotek, zatímco v Barceloně se od července 2019 staví 128 jednotek. V lednu 2020 byly zahájeny stavební práce na pozemcích v Malaze, kde je plánováno 707 jednotek. Dokončení všech pozemků se očekává v posledním čtvrtletí roku 2024, přičemž současný stav prodeje je 80 % jednotek Build-to-sale

Real estate Spain IV

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	29,3m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt zahrnuje portfolio devíti pozemků pro bytovou výstavbu a sousední nemovitost ke komerčnímu využití. Je zamýšleno vybudovat přibližně 138 000 m² sociálního a soukromého bydlení a také přibližně 74 300 m² pro komerční využití (tj. maloobchod atd.). Projekt těží se své dobré centrální rezidenční polohy a výborného dopravního spojení do centra města. Stavba byla zahájena v září 2019. Dokončení posledních pozemků se očekává ve třetím čtvrtletí roku 2024, přičemž aktuální stav prodeje je 50 % jednotek Build-to-sale.

Real estate Spain V

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	24,8m euro
Datum investice	20.09.2018

Projekt je butikový hotel v srdci města Madrid otevřený v říjnu 2019. Hotel se nachází ve vnitřním centru města v docházkové vzdálenosti od Plaza de Mayor a nabízí 80 pokojů s celkovou pronajímatelnou plochou dosahující asi 4 583 m². Projekt těží z vynikající centrální polohy a napojení do centra města. Současný obchodní model počítá s prodejem projektu externí straně v roce 2022 s již obdrženými dvěma nabídkami.

Real Estate Italy I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Itálie
Investice	1,1m euro
Datum investice	05.11.2021

Projekt je logistická rozvojová lokalita o velikosti 265 730 m² v provincii Piemont na severozápadě Itálie. Plány počítají s výstavbou logistické nemovitosti s celkovou zastavitelností 103 000 m², která se dělí na 98 500 m² skladových a 4 500 m² kancelářských prostor. Projekt těží z vynikajícího dopravního spojení do Milána, Janova a Turína. Stavební práce pokračují a dokončení projektu se očekává ve druhém čtvrtletí roku 2023.

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 byla zbývající investice do projektu Real Estate Spain I plně splacena. Emitent rovněž provedl investici do nového rezidenčního realitního projektu Real Estate Spain VI ve výši 1,8m euro.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance a.s.

Sokolovská 700/113a, Karlín

186 00 Praha 8

Česká republika

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 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 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.