

Aquila Real Asset Finance a.s. – Seniorní dluhopisy

Průběžná zpráva k 31.12.2022

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 2022 ("Rozvahový den", přičemž období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 nazýváme "Účetním obdobím"), Emitent investoval do čtyř zdrojů obnovitelné energie a do šesti realitních projektů.

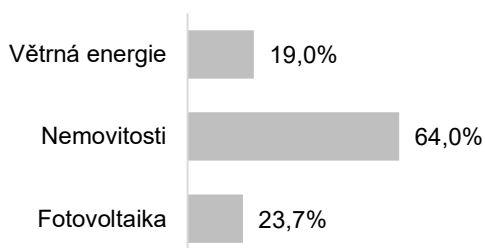
Čtvrtá výplata úroků investorům proběhla 14. září 2022.

Klíčové údaje

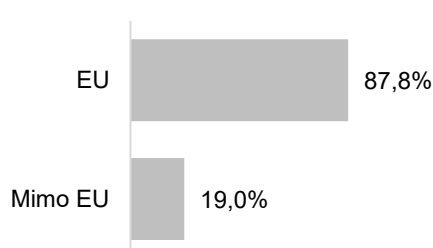
ISIN	CZ0003519753
Měna	Kč
Nominální hodnota cenného papíru	10 000 Kč
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	1 875 000 000 Kč
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance a.s.
Úroková míra	5,00% ročně
Termíny výplaty úroků	14.09.2023
Datum vydání	14.09.2018
Termín/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

Rozložení aktiv¹

Podle třídy aktiv



Podle regionů



1. Obnovitelné energie

PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	1,1m euro
Datum investice	14.09.2018

Projekt se skládá ze dvou solárních fotovoltaických parků s celkovou jmenovitou kapacitou 132,1 MWp, které se budují ve středním a jižním Portugalsku. Předpokládaná doba provozu parků je 25 let. Objem kapitálových investic činí zhruba 115 milionů eur. V červnu 2021 byl první z obou parků prodán třetí straně, což vedlo k částečnému splacení investice Emitenta. Konečná splátka z následných plateb SPA se očekává v září 2023.

PV Portugal II

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	26,6m euro
Datum investice	13.08.2021

Projekt se skládá z pěti fotovoltaických elektráren, které byly sloučeny do jedné lokality v jihozápadním Portugalsku. V současné době se nachází v pozdní fázi vývoje a má licencovanou kapacitu 282 MWp.

Pokud jde o fotovoltaickou elektrárnu, pozemky byly plně zajištěny a řízení o udělení licence na ochranu životního prostředí i na elektrickou energii již byla úspěšně dokončena. Žádost o stavební povolení fotovoltaické elektrárny již byla podána na příslušnou obec.

Pokud jde o připojení k síti, podmínky připojení k síti již byly dohodnuty s provozovatelem přenosové soustavy (a zaplacený), probíhá zajištění povolení k průjezdu a podrobné technické schválení provozovatelem přenosové soustavy. Následují následující kroky: i) schválení podrobného inženýrského návrhu agenturou pro životní prostředí (předběžný návrh byl již schválen) a ii) zajištění povolení k založení od DGEG.

Pokud jde o zadávání veřejných zakázek, byly již podepsány čtyři hlavní smlouvy. To znamená: BoS pro fotovoltaickou elektrárnu, EPC pro připojení k síti a smlouvy o dodávkách solárních modulů a výkonových transformátorů.

Z těchto čtyř smluv bylo oznámení o zahájení řízení vydáno pouze pro výkonové transformátory, protože doba realizace je značná.

Očekává se, že stavební práce budou zahájeny brzy po úplném povolení projektu, což by se mělo stát ve třetím čtvrtletí roku 2023.

1. Obnovitelné energie

PV Portugal III

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	7,2m euro
Datum investice	30.09.2022

Projekt tvoří portfolio devíti fotovoltaických projektů v centrální části Portugalska. Z hlediska vývoje projektu je sedm z těchto devíti projektů již plně povoleno, zatímco u zbývajících dvou se očekává, že tohoto statusu brzy dosáhnou.

Pokud jde o zadávání veřejných zakázek, předpokládaná smluvní struktura zahrnuje dvě samostatné smlouvy: EPC pro solární fotovoltaické elektrárny a připojení k síti a smlouvu o dodávkách solárních modulů.

Smlouva o dodávkách již byla uzavřena, zatímco jednání o EPC v současné době probíhají.

Zahájení stavebních prací na celém portfoliu se očekává v roce 2023.

Wind Norway II

Třída aktiv	Větrná energie
Země	Norsko
Investice	27,8m euro
Datum investice	19.12.2019

Norský projekt s kapacitou o výkonu 400 MW větrné energie, který se nachází v obci Vefsn v okrese Nordland. Stavba projektu byla zahájena v prosinci 2019. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 se aktivum stalo plně funkčním. 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.

2. Nemovitosti

Real estate Spain VI

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	1,8m euro
Datum investice	03.03.2022

Jedná se o rezidenční lokalitu o zastavitelné ploše 81 236 metrů čtverečních ve městě Barcelona (Španělsko). Je rozdělen do čtyř fází a zahrnuje sedm hospodářských pozemků a čtrnáct dílčích pozemků (sedm jsou pozemky pro nesociální bydlení, šest jsou pozemky pro sociální bydlení a jeden je terciární pozemek - kancelářská budova).

- Fáze I: Výstavba byla zahájena v září 2021 za účasti společnosti VIAS. Financování bylo podepsáno s Targobank v listopadu 2021 a bylo dosaženo 73 % prodeje.
- Fáze II: Výstavba byla zahájena v lednu 2022 se společností VIAS. Financování bylo podepsáno s BBVA v lednu 2022 a bylo dosaženo 67 % prodejů.
- Fáze III: V říjnu 2022 byla změněna strategie a pozemek PARIS bude nakonec prodán v září 2023.
- Fáze IV: Zahájení výstavby se očekává v září 2023. Podpis smlouvy o financování se očekává v červenci 2023 a bylo dosaženo 33 % prodeje.

Real estate Spain VII

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	11,7m euro
Datum investice	15.06.2022

Jedná se o rezidenční lokalitu o rozloze 2 156 m² v Santa Perpetua de la Mogoda v metropolitní oblasti Barcelony. Plány počítají s výstavbou 84 sociálních bytů o celkové rozloze přibližně 7 616 metrů čtverečních. Výstavba všech jednotek byla dokončena, bylo dosaženo posledních zápisů. Výstup z majetku se očekává ve druhém čtvrtletí roku 2023.

Real estate Spain III

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	19,2m euro
Datum investice	20.09.2018

Portfolio Lemon se skládá ze čtyř projektů v Malaze a Hospitaletu:

- Projekt Parque Victoria se skládá z rezidenční výstavby v Malaze se třemi volnými pozemky pro bydlení, celkem 188 bytů a celkovou plochou 41 618 m². Očekává se, že výstavba všech jednotek bude dokončena do dubna 2023 a předány v červenci 2023, s výjimkou jednotek na parcele R5, které již byly kompletně předány. V současné době probíhá bankovní financování u dvou španělských bank pro parcely R1A a R1B a 91 % jednotek je prodáno.
- Projekt Sierra Estepona tvoří rezidenční zástavba vzdálená asi 90 km od Malagy se třemi volnými pozemky pro bydlení, celkem 215 bytovými jednotkami a celkovou plochou 45 566 m². Výstavba všech jednotek byla dokončena a v souvislosti s dodávkami byl dodán první pozemek (R1A) a další dva pozemky (R1B.2A a R1B.2B) by měly být dodány v nejbližší době (duben 2023). Prodáno je 73 % jednotek.
- Projekt Santa Rufina v Malaze: Po uzavření kupní smlouvy s investorem v říjnu 2022 má HRSR procentuální podíl na jedné parcele "R4" v San Lucas (Malaga), jejíž prodej se očekává v červnu 2023.

Real estate Spain IV

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

Projekt zahrnuje portfolio pěti rezidenčních pozemků (čtyři jako Build-to-sale a jeden jako Build-to-rent) a dva pozemky na prodej. Záměrem je vybudovat přibližně 177 000 metrů čtverečních sociálního a volného bydlení a prodat přibližně 25 000 metrů čtverečních zastavitelných ploch třetí straně bez zástavby. Výhodou projektu je dobrá poloha v centru města pro bydlení a výborné dopravní spojení do centra.

- Pozemky určené k prodeji: Výstavba byla zahájena španělskou stavební společností a na všechny tyto pozemky bylo poskytnuto bankovní financování. Dokončení poslední parcely se očekává v prvním čtvrtletí roku 2025, přičemž aktuální stav prodeje je 63 % jednotek Build-to-sale.

- Pozemek určený k pronájmu: Výstavba byla dokončena v listopadu 2021 a parcela byla předána investorovi v dubnu 2022.

- Pozemky určené k prodeji: Pozemky určené k prodeji jsou v současné době v prodeji: Co se týče dvou parcel určených k prodeji, jedna z nich již byla prodána investorovi a dodání druhé se očekává v září 2023.

Real estate Spain V

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	22,4m euro
Datum investice	20.09.2018

Jedná se o butikový hotel v centru Madridu, který byl otevřen v říjnu 2019. Hotel se nachází ve vnitřním okruhu města v pěší vzdálenosti od náměstí Plaza de Mayor a má 80 pokojů, což znamená celkovou nájemní plochu přibližně 4 583 metrů čtverečních. Projekt těží ze své vynikající centrální polohy. Současný obchodní případ počítá s prodejem projektu externí straně, který se očekává v roce 2023.

Real Estate Italy I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Itálie
Investice	1,0m euro
Datum investice	05.11.2021

Jedná se o logistický areál o rozloze 265 730 metrů čtverečních v provincii Piemont na severozápadě Itálie. Plány počítají s výstavbou logistického areálu o celkové zastavitelné ploše 103 000 metrů čtverečních, která se dělí na 98 500 metrů čtverečních skladových a 4 500 metrů čtverečních kancelářských prostor. Projekt těží z výborného dopravního spojení do Milána, Janova a Turína. Stavební práce budou zahájeny ve druhém čtvrtletí roku 2023 a dokončení projektu se očekává na konci druhého čtvrtletí roku 2024.

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
Real Estate Spain I	Nemovitost	Španělsko	15,1m euro	15.09.2018	04.03.2022
Real Estate Spain II	Nemovitost	Španělsko	15,2m euro	20.09.2018	10.06.2022

4. Následné události

n/a

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 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. Presentované 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.