

# Aquila Real Asset Finance III a.s. – Senior Bond

Predbežná správa k 30.06.2021

Aquila Real Asset Finance III a.s. (ďalej len „Emitent“) dokázal získať 66,8 mil. EUR vydaním Senior dlhopisov (40,0 mil. EUR) a Junior dlhopisov (26,8 mil. EUR). Krátko po získaní kapitálu v júni a júli 2019 boli výnosy z emisie použité na financovanie široko diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa z obnoviteľnej energie a realitných projektov, najmä nachádzajúcich sa v Európskej únii.

K 30. júnu 2021 („Dátum správy“ s tým, že vykazované obdobie“ je od 1. januára 2021 do 30. júna 2021) Emitent investoval do troch projektov v oblasti obnoviteľnej energie a do štyroch projektov v oblasti nehnuteľností.

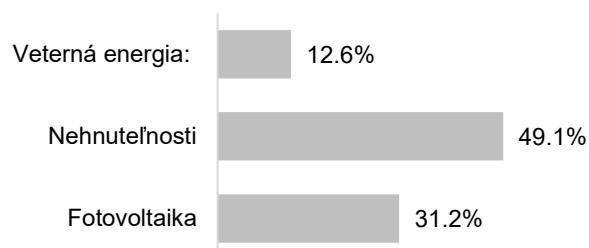
Počas vykazovaného obdobia boli projekty Wind Finland II and Real estate Germany I ukončené v plnom rozsahu.

## Kľúčové údaje

|                              |                                    |
|------------------------------|------------------------------------|
| ISIN                         | SK4000015566                       |
| Mena                         | EUR                                |
| Nominálna hodnota na dlhopis | EUR 1 000                          |
| Počiatočná upisovacia cena   | 100%                               |
| Získavanie kapitálu          | EUR 40 000 000                     |
| Investičné zamerania         | Európa, ostatné krajiny OECD       |
| Emitent                      | Aquila Real Asset Finance III a.s. |
| Úroková sadzba               | 4.25% ročne                        |
| Dátum výplaty úrokov         | 28.06.2022                         |
| Dátum emisie                 | 28.06.2019                         |
| Termín / dátum splatnosti    | 3 roky/28.06.2022                  |

## Alokácia aktív<sup>1</sup>

### Podľa triedy aktív



### Podľa regiónu



<sup>1</sup> v % z celkového objemu emisie dlhopisov emitenta (Senior dlhopisov a Junior dlhopisov)

## 1. Obnoviteľné zdroje

### PV Portugal I

|                  |              |
|------------------|--------------|
| Trieda aktív     | Fotovoltaika |
| Krajina          | Portugalsko  |
| Investícia       | 7,8 mil. EUR |
| Dátum investície | 03.07.2019   |

Projekt sa skladá z dvoch FV parkov s kombinovanou nominálnou kapacitou 132 MWp, ktorých stavba sa realizuje v strednom a južnom Portugalsku. Na základe veľmi atraktívnych radiačných podmienok v lokalite a prudkého poklesu cien technológie FV je park na veľmi konkurenčnej úrovni s ostatnými technológiami a nepotrebuje štátny dotačný režim. S miestnou energetickou spoločnosťou ako zákazníkom bola podpísaná Zmluva o kúpe energie (ďalej len „PPA“) počas prvých siedmich rokov vyrobenej elektrickej energie. PPA poskytuje za toto obdobie pevnú cenu. V júni 2021 bol prvý z dvoch parkov predaný tretej strane, čoho výsledkom bolo čiastočné splatenie investície Emitenta.

### Wind Spain I

|                  |                 |
|------------------|-----------------|
| Trieda aktív     | Veterná energia |
| Krajina          | Španielsko      |
| Investícia       | 8,4 mil. EUR    |
| Dátum investície | 09.02.2021      |

Projekt pozostáva z portfólia troch veterných elektrární, ktoré majú byť postavené v atraktívnych veterných lokalitách v severnom a južnom Španielsku (Astúria a Andalúzia) a budú strednej veľkosti. Ich individuálna kapacita sa pohybuje od 21 MW do 48 MW. Celková kapacita portfólia dosahuje 96 MW. Dokončenie všetkých projektov a termíny ich obchodnej prevádzky sa očakávajú v druhej polovici roku 2023.

### PV Portugal II

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Trieda aktív     | Fotovoltaika  |
| Krajina          | Portugalsko   |
| Investícia       | 13,0 mil. EUR |
| Dátum investície | 25.06.2021    |

Projekt sa skladá z piatich FV parkov s celkovou kapacitou 282 MWp. Portfólio projektov je alokované blízko seba v juhozápadnom Portugalsku. Projekt vznikol prostredníctvom rovnakého developera ako projekt PV Portugal I. Rozloženie parkov integruje jednoosé sledovače pre bifaciálne moduly, čo vedie k zvýšenému energetickému výnosu projektu. Parky budú mať predpokladanú životnosť 27 rokov. Dokončenie projektu sa očakáva v prvom štvrtroku 2023.

## 2. Nehnutelnosti

### Real estate Spain II

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Trieda aktív     | Nehnutelnosti |
| Krajina          | Španielsko    |
| Investícia       | 13,4 mil. EUR |
| Dátum investície | 01.07.2019    |

Projekt je obytnou zástavbou skladajúcou sa zo štrnástich pozemkov v celkovej veľkosti cca. 16 656 m<sup>2</sup> v meste Viladecans, patriacemu do metropolitnej oblasti Barcelona. V roku 2020 bolo získaných ďalších päť pozemkov s celkovou veľkosťou cca. 7 200 m<sup>2</sup>. Súčasný plánovanie projektu zahŕňa výstavbu cca. 887 m<sup>2</sup> nájomných a obchodných jednotiek a 13 komerčných jednotiek. Projekt ťaží zo svojej výhodnej polohy v blízkosti letiska aj centra Barcelony. Vzhľadom na prudký nárast cien prenájmu a nízku ponuku nových bytov v centre Barcelony čelí obec Viladecans zvyšujúcemu sa dopytu. Urbanizačné práce pokračujú, so začiatkom výstavby sa počíta v štvrtom štvrťroku 2021. Dokončenie celého projektu sa očakáva v druhej polovici roku 2024.

### Real estate Portugal I

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Trieda aktív     | Nehnutelnosti |
| Krajina          | Portugalsko   |
| Investícia       | 6,7 mil. EUR  |
| Dátum investície | 16.08.2019    |

Projekt je rozvoj logistického miesta s rozlohou 179 000 m<sup>2</sup> v regióne Azambuja (metropolitná oblasť Lisabon). Plány si vyžadujú výstavbu logistického centra v celkovej veľkosti cca. 111 620 m<sup>2</sup>, ktoré sa delí na približne 105 820 m<sup>2</sup> skladov a 5 800 m<sup>2</sup> kancelárskych priestorov. Projekt má vynikajúcu lokalitu pre logistiku a dobré dopravné spojenie s Lisabonom (35 km), Portom a Španielskom. Vďaka blízkosti metropolitnej oblasti Lisabonu je toto aktívum vhodné pre veľké sklady a elektronický obchod, ako aj pre širokú škálu štandardných logistických operácií. Stavebné práce sa začali v druhom štvrťroku 2021. Dokončenie projektu sa očakáva v treťom štvrťroku 2022.

### Real estate Spain III

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Trieda aktív     | Nehnutelnosti |
| Krajina          | Španielsko    |
| Investícia       | 8,7 mil. EUR  |
| Dátum investície | 22.04.2021    |

Projekt zahŕňa rozvoj logistických nehnuteľností s celkovou rozlohou 74 628 m<sup>2</sup>. Plánuje sa výstavba približne 31 000 m<sup>2</sup> skladov pre viacerých nájomcov a distribučné centrum s rozlohou približne 11 000 m<sup>2</sup>. Projekt ťaží z vynikajúcej polohy medzi mestom Malaga a letiskom Malaga. Búracie práce bývalých budov sa začali v júni 2021. Dokončenie celého projektu sa očakáva v treťom štvrťroku 2023.

### Real estate Italy I

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Trieda aktív     | Nehnutelnosti |
| Krajina          | Taliansko     |
| Investícia       | 4,0 mil. EUR  |
| Dátum investície | 22.04.2021    |

Projekt je logistickým závozom s rozlohou 265 730 m<sup>2</sup> v provincii Piemont na severozápade Talianska. Plány predpokladajú výstavbu logistickej nehnuteľnosti s celkovou zastaviteľnosťou 103 000 m<sup>2</sup> ktorá sa rozdelí na 98 500 m<sup>2</sup> skladových a 4 500 m<sup>2</sup> kancelárskych priestorov. Projekt ťaží z vynikajúceho dopravného spojenia do Milána, Janova a Turína. Stavebné práce sú v súčasnej dobe naplánované na prvý štvrťrok 2022. Dokončenie projektu sa očakáva v druhom štvrťroku 2023.

# Aquila Real Asset Finance III a.s. – Senior Bond

Predbežná správa k 30.06.2021

---

## 3. Exit

| Project               | Trieda aktív    | Krajina    | Investícia    | Dátum investície | Dátum ukončenia |
|-----------------------|-----------------|------------|---------------|------------------|-----------------|
| Wind Finland I        | Veterná energia | Fínsko     | 13,4 mil. EUR | 05.08.2019       | 30.09.2019      |
| Real estate Spain I   | Nehnutelnosti   | Španielsko | 13,1 mil. EUR | 01.07.2019       | 22.04.2020      |
| Wind Norway I         | Veterná energia | Nórsko     | 7,7 mil. EUR  | 27.12.2019       | 23.12.2020      |
| Real estate Germany I | Nehnutelnosti   | Nemecko    | 13,3 mil. EUR | 30.04.2020       | 20.04.2021      |
| Wind Finland III      | Veterná energia | Fínsko     | 12,1 mil. EUR | 29.01.2021       | 21.06.2021      |

## 4. Následné udalosti

V auguste 2021 emitent uskutočnil novú investíciu do španielskeho projektu fotovoltaiiky vo výške 8,0 mil. EUR.