



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Preklad do slovenského jazyka

Správa o odsúhlasených postupoch týkajúca sa súladu spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a. s. s ukazovateľmi v emisných podmienkach

Predstavenstvo
Aquila Real Asset Finance III a. s.
Dúbravská cesta 14
Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04

Účel tejto správy o odsúhlasených postupoch

Jediným cieľom našej správy je poskytnúť spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a. s. ("Spoločnosť") podporu pri preukázaní, či Spoločnosť spĺňa i) ukazovateľ pomeru vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov a seniorných dlhopisov; ii) úroveň zadlženosti bez juniorných a seniorných dlhopisov; iii) ukazovateľ LTV; a iv) pomer seniorného bankového financovania na projekt v súlade s emisnými podmienkami vydanými 3. júla 2019, a teda nemusí byť vhodná na iný účel.

Zodpovednosť najímajúcej strany

Spoločnosť potvrdila, že odsúhlasené postupy sú vhodné na účely zákazky.

Za skutočnosť, ktorá je predmetom odsúhlasených postupov, zodpovedá Spoločnosť.

Zodpovednosť odborníka

Zákazku na vykonanie odsúhlasených postupov sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre súvisiace služby (ISRS) 4400 (revidované znenie), Zákazky na vykonanie odsúhlasených postupov. Zákazka na odsúhlasené postupy zahŕňa vykonanie postupov odsúhlasených so Spoločnosťou a vypracovanie správy o zisteniach, teda o faktických výsledkoch vykonaných odsúhlasených postupov. K vhodnosti odsúhlasených postupov neposkytujeme žiadne vyhlásenie.

Táto zákazka na vykonanie odsúhlasených postupov nie je zákazkou na uisťovacie služby. V uvedenom zmysle nevyjadrujeme žiadny názor ani záver poskytujúci uistenie.

Ak by sme vykonali ďalšie postupy, je možné, že by sme zistili aj iné skutočnosti, ktoré by sme uviedli v našej správe.

Profesijná etika a kontrola kvality

Spĺňame požiadavky týkajúce sa etiky stanovené v Medzinárodnom etickom kódexe pre profesionálnych účtovníkov (Kódex IESBA). Na túto zákazku sa nevzťahujú žiadne požiadavky na nezávislosť, ktoré by sme boli povinní dodržiavať.

Naša spoločnosť aplikuje Medzinárodný štandard pre riadenie kvality (ISQC) 1, Riadenie kvality pre spoločnosť, ktoré vykonávajú audity a previerky účtovných záznamov a zákazky na ostatné uisťovacie

a súvisiace služby, a má teda zavedený komplexný systém riadenia kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov týkajúcich sa dodržiavania požiadaviek týkajúcich sa etiky, profesijných štandardov a príslušných právnych a regulačných požiadaviek.

Postupy a zistenia

Vykonali sme nižšie uvedené postupy, ktoré boli odsúhlasené so Spoločnosťou, ohľadom súladu spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a. s. s ukazovateľmi v emisných podmienkach:

	Postupy	Zistenia
1	<p>Vyžiadať si od vedenia Spoločnosti výpočet pomeru vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov na seniorných dlhopisoch a overiť matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť názor, či sa ukazovateľ rovná alebo je vyšší ako 0,67 k 31. decembru 2021.</p> <p>Odsúhlasiť hodnoty vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov a vydaných a nesplatených seniorných dlhopisov, použitých vo výpočte na účtovnú závierku k 31. decembru 2021 obdržanú od Spoločnosti.</p>	<p>Od Spoločnosti sme získali výpočet pomeru vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov na seniorných dlhopisoch, aby sme overili matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť názor, či sa ukazovateľ rovná alebo je vyšší ako 0,67 k 31. decembru 2021.</p> <p>Okrem toho, sme hodnoty vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov a vydaných a nesplatených seniorných dlhopisov, použitých vo výpočte, odsúhlasili na účtovnú závierku k 31. decembru 2021 obdržanú od Spoločnosti.</p> <p>Zistili sme, že pomer vydaných a nesplatených juniorných dlhopisov na seniorných dlhopisoch je rovný alebo vyšší ako 0,67 k 31. decembru 2021.</p> <p>Odsúhlasili sme hodnoty použité vo výpočte na účtovnú závierku k 31. decembru 2021 bez zistení.</p>
2	<p>Vyžiadať si od vedenia Spoločnosti výpočet úrovne zadlženosti a preskúmať príslušné účtovné závierky Spoločnosti a jej dcérskych Spoločností, aby sme identifikovali, či obsahuje akékoľvek informácie, že Spoločnosť alebo jej dcérske spoločnosti poskytli alebo prijali akúkoľvek záruku alebo záväzok, okrem záväzku priamo súvisiaceho s juniornými alebo seniornými dlhopismi za rok alebo obdobie končiace sa 31. decembra 2021.</p>	<p>Od Spoločnosti sme získali výpočet úrovne zadlženosti a preskúmali sme príslušné účtovné závierky spoločnosti a jej dcérskych spoločností, aby sme identifikovali, či obsahuje akékoľvek informácie, že spoločnosť alebo jej dcérske spoločnosti poskytli alebo prijali akúkoľvek záruku alebo záväzok, okrem záväzku priamo súvisiaceho s juniornými alebo seniornými dlhopismi za rok alebo obdobie končiace sa 31. decembra 2021.</p> <p>Neidentifikovali sme žiadne záruky alebo</p>

		záväzky iné ako záväzky priamo spojené s juniornými a seniornými dlhopismi.
3	<p>Vyžiadať si od vedenia Spoločnosti výpočet ukazovateľa LTV a overiť matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť názor, či sa ukazovateľ rovná alebo je menší ako 0,75 k 31. decembru 2021.</p> <p>Vyžiadať si od vedenia a) účtovné závierky prevádzkových spoločností; b) účtovné závierky holdingových spoločností; c) účtovnú závierku Spoločnosti; a d) externý a nezávislý znalecký posudok potvrdzujúci hodnotu každého projektu, ktorá vstupuje do výpočtu a odsúhlasiť parametre výpočtu ukazovateľa LTV na dané podklady.</p>	<p>Od Spoločnosti sme získali výpočet ukazovateľa LTV, aby sme overili matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť názor, či sa ukazovateľ rovná alebo je menší ako 0,75 k 31. decembru 2021.</p> <p>Obdržali sme a) účtovné závierky prevádzkových spoločností; b) účtovné závierky holdingových spoločností a c) účtovnú závierku Spoločnosti a odsúhlasili sme parametre výpočtu ukazovateľa LTV na dané podklady. Neobdržali sme externý a nezávislý znalecký posudok potvrdzujúci hodnotu každého projektu, ktorá vstupuje do výpočtu, pretože znalecké posudky sú požadované len vtedy, keď spoločnosť investovala do projektov, ktoré sa stali prevádzkyschopnými. V roku 2021 sa tak nestalo, preto sa hodnoty projektov odvodzujú z financovania projektu na úrovni holdingovej spoločnosti plus akékoľvek bankové financovanie.</p> <p>Zistili sme, že ukazovateľ LTV je rovný alebo menší ako 0,75 k 31. decembru 2021.</p>
4	<p>Vyžiadať si od vedenia Spoločnosti výpočet pomeru seniorného bankového financovania na úrovni príslušnej prevádzkovej spoločnosti ku hodnote individuálneho projektu overiť matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť sa, či tento pomer nepresahuje 0,5.</p> <p>Vyžiadať si od vedenia Spoločnosti výpočet pomeru seniorného bankového financovania na úrovni spoločnosti ku hodnote všetkých projektov a overiť matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť sa, či tento pomer nepresahuje 0,4.</p> <p>Odsúhlasiť hodnoty použité vo výpočte na podpornú dokumentáciu prijatú od Spoločnosti (účtovné závierky všetkých prevádzkových spoločností a Spoločnosti, ako aj na externé nezávislé znalecké posudky každého projektu).</p>	<p>Od Spoločnosti sme získali výpočet pomeru seniorného bankového financovania na úrovni príslušnej prevádzkovej spoločnosti ku hodnote individuálneho projektu, aby sme overili matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť sa, či tento pomer nepresahuje 0,5.</p> <p>Od Spoločnosti sme získali výpočet pomeru seniorného bankového financovania na úrovni spoločnosti ku hodnote všetkých projektov, aby sme overili matematickú správnosť výpočtu s cieľom vyjadriť sa, či tento pomer nepresahuje 0,4.</p> <p>Hodnoty použité vo výpočte sme odsúhlasili na podpornú dokumentáciu prijatú od Spoločnosti (účtovné závierky všetkých prevádzkových spoločností a Spoločnosti, ako aj na externé nezávislé znalecké posudky každého projektu).</p>



	<p>Zistili sme, že pomer seniorného bankového financovania na úrovni individuálneho projektu nepresahuje 0,5.</p> <p>Zistili sme, že pomer seniorného bankového financovania na úrovni všetkých projektov nepresahuje 0,4.</p> <p>Neobdržali sme externý a nezávislý znalecký posudok potvrdzujúci hodnotu každého projektu, ktorá vstupuje do výpočtu, pretože znalecké posudky sú požadované len vtedy, keď spoločnosť investovala do projektov, ktoré sa stali prevádzkyschopnými. V roku 2021 sa tak nestalo.</p>
--	---

KPMG Slovensko spol. s r.o.

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Dvořákovo nábr. 10
811 02 Bratislava

29. apríl 2022