

# Aquila Real Asset Finance III a.s. – Seniorní dluhopisy

Průběžná zpráva k 31.12.2020

Aquila Real Asset Finance III a.s. (ďalej len „Emitent“) dokázal získať 66,8 mil. euro vydaním Senior dlhopisov (40,0 mil. euro) a Junior dlhopisov (26,8 mil. euro). 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 31. decembru 2020 („Dátum správy“ s tým, že vykazované obdobie“ je od 1. júla 2020 do 31. decembra 2020) Emitent investoval do dvoch projektov v oblasti obnoviteľnej energie a do troch projektov v oblasti nehnuteľností.

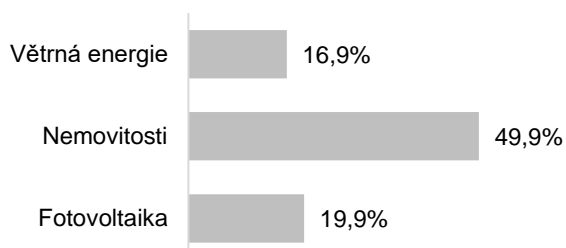
Počas vykazovaného obdobia bol projekt Wind Norway I ukončený v plnom rozsahu.

## Klíčové údaje

ISIN	SK4000015566
Měna	EUR
Nominální hodnota cenného papíru	EUR 1 000
Úvodní cena za úpis	100%
Kapitálové navýšení	EUR 40 000 000
Investiční zaměření	Evropa, další země OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance III a.s.
Úroková míra	4.25% ročně
Termíny výplaty úroků	28.06.2021; 28.06.2022
Datum vydání	28.06.2019
Termín/ Datum splatnosti	3 roky/28.06.2022

## Rozložení aktiv<sup>1</sup>

### Podle třídy aktiv



### Podle regionů



<sup>1</sup> v % z celkového objemu emise Emitenta (Seniorní dluhopisy a Podřízené dluhopisy)

## 1. Obnovitelné energie

### PV Portugal I

Třída aktiv	Fotovoltaika
Země	Portugalsko
Investice	13.3m euro
Datum investice	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. Predpokladaná životnosť parkov je 25 rokov. V decembri 2019 bol už jeden z parkov dokončený a napojený na rozvodnú sieť. Fáza výstavby druhého parku bola dokončená na konci roku 2020, konečné prevzatie sa predpokladá v druhom štvrtroku 2021.

### Wind Finland II

Třída aktiv	Veterná energia
Země	Fínsko
Investice	11.3m euro
Datum investice	20.12.2019

Projekt je plne povoleným 43,2 MW-vým projektom veternej energie, ktorý sa nachádza v Karstule v strednom Fínsku. Výstavba projektu začala v januári 2020 a dátum uvedenia do prevádzky sa očakáva v januári 2022. Veterný park sa bude skladať z deviatich turbín Nordex s kapacitou každej turbíny 4,8 MW. Projekt bol vyvinutý spoločnosťou OX2, jedným z najväčších developerov veternej energie v severských krajinách. OX2 je tiež dodávateľom stavby a vedúcim stavby. Prevádzková doba veterného parku je 30 rokov, pričom prevádzku a údržbu zabezpečuje výrobca turbín, spoločnosť Nordex. Stavebné práce napredujú podľa plánu. Základy všetkých turbín boli ku dňu reportovania osadené. Krátko nato bola so spoločnosťou Statkraft uzatvorená 10-ročná dohoda o nákupe elektrickej energie vo výške 60% vyrobenej energie.

## 2. Nemovitosti

### Real estate Spain II

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Španělsko
Investice	13.4m euro
Datum investice	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 druhom štvrťroku 2021. Dokončenie celého projektu sa očakáva v druhej polovici roku 2024.

### Real estate Portugal I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Portugalsko
Investice	6.7m euro
Datum investice	20.09.2018

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 by sa mali začať v druhom štvrťroku 2021. Dokončenie projektu sa očakáva v treťom štvrťroku 2022.

### Real estate Germany I

Třída aktiv	Nemovitosti
Země	Nemecko
Investice	13.3m euro
Datum investice	30.04.2020

Súčasťou projektu je rozvoj obchodného parku neďaleko Mníchova v Nemecku. Plánované usporiadanie obchodného parku zahŕňa kombináciu mestských skladovacích a kancelárskych priestorov s celkovou prenajímateľnou plochou asi 82 000 m<sup>2</sup>. Dispozičné riešenie je navrhnuté na zmiešané použitie s vysokou flexibilitou nájomných priestorov. Projekt ťaží zo svojej vynikajúcej polohy v blízkosti jedného z popredných realitných trhov v Nemecku s vynikajúcim dopravným spojením do Mníchova ako aj do diaľničnej siete Nemecko/Európa. Očakáva sa, že výstavba sa začne v treťom štvrťroku 2021, projekt sa dokončí vo štvrtom štvrťroku 2023.

### 3. Exity

Projekt	Třída aktiv	Země	Investice	Datum investice	Den ukončení
Wind Finland I	Větrná energie	Finsko	13.4m euro	05.08.2019	30.09.2019
Real estate Spain I	Nemovitosti	Španělsko	13.1m euro	01.07.2019	22.04.2020
Wind Norway I	Větrná energie	Norsko	7.7m euro	27.12.2019	23.12.2020

### 4. Následné události

Vo februáři 2021 emitent investoval 8,4 mil. euro do projektu Wind Spain I, portfólia španielskych veterných elektrární.

V apríli 2021 bol projekt Real Estate Germany I ukončený v plnom rozsahu. Krátko nato spoločnosť investovala 4 mil. euro do projektu Real Estate Italy I, talianskeho logistického projektu a 8,7 mil. euro do projektu Real Estate Spain III, španielskeho logistického projektu.

## Kontakt

### Aquila Real Asset Finance III a.s.

Dúbravská cesta 14  
Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04  
Slovenská republika

Email: [info.eur@aquila-real-asset.com](mailto:info.eur@aquila-real-asset.com)

Web: [www.aquila-real-asset.com](http://www.aquila-real-asset.com)

Aquila Real Asset Finance III a.s. je emitentom dlhopisov SK4000015566 prijatých k obchodovaniu na regulovanom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave.

## 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.

Zrieknutie sa zodpovednosti Predbežná správa spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a.s. - Senior dlhopis

Tento dokument je predbežnou správou spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a.s. **Tento dokument slúži iba pre informatívne účely.** Nepredstavuje ani investičné poradenstvo, investičné služby, ani ponuku alebo žiadosť o zaslanie ponuky na kúpu alebo predaj konkrétneho produktu; obsah tohto dokumentu tiež nepredstavuje žiadne odporúčanie pre akékoľvek iné konanie.

**Tento dokument slúži na (predbežné) informačné účely iba týkajúce sa spomenutých produktov. Nákupné rozhodnutie týkajúce sa predstavených produktov by sa malo robiť iba na základe emisných dokumentov, po preskúmaní úplnej relevantnej dokumentácie a po zvážení príslušných informácií o rizikách.** Odporúča sa predchádzajúce poradenstvo od právneho, daňového a / alebo investičného poradcu. Vyhlásenia odrážajú situáciu v čase, keď bol dokument pripravovaný. Všetky informácie a údaje boli zozbierané starostlivo a podľa našich najlepších vedomostí, ale platnosť, úplnosť alebo presnosť informácií nie je zaručená a akákoľvek zodpovednosť za škody, ktoré môžu vzniknúť pri použití týchto informácií, sa vylučuje. **Historické údaje negarantujú budúce zárobky. Vyhlásenia týkajúce sa budúceho ekonomického vývoja sú založené na pozorovaniach z minulých a objektívnych postupov založených na teórii; preto sa jedná o predpovede a musia byť tak aj pochopené.** Najmä ak sa výkonnostné výsledky vzťahujú na obdobie kratšie ako dvanásť mesiacov (uvedenie ročného výnosu do určitého dátumu, uvedenie produktu na trh pred menej ako 12 mesiacmi atď.), nejde o ukazovateľ budúcich výsledkov z dôvodu krátkeho porovnávacieho obdobia. **Neuvádzajú sa žiadne uistenia ani záruky, že v budúcnosti sa dosiahne akýkoľvek indikatívny výnos alebo návratnosť. Prezentované produkty sú investície spojené s rôznymi rizikami, ktorých realizácia môže viesť k úplnej strate investovaného kapitálu.** Chyby výpočtu a ďalšie chyby si Emitent vyhradzuje. Grafy a tabuľky môžu vykazovať zaokrúhľovacie rozdiely. Dlhopisy sa nesmú ponúkať, predávať, prevádzať ani doručovať, priamo ani nepriamo, v Spojených štátoch amerických alebo žiadnej osobe v USA alebo v jej prospech. Ďalšie informácie o dlhopise nájdete v prospekte. K týmto a ďalším dokumentom, ako aj k ďalším informáciám, sa dostanete bezplatne prostredníctvom webovej stránky spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a.s., [www.aquila-real-asset.com](http://www.aquila-real-asset.com).

Tento dokument je prísne dôverný a nesmie sa sprístupniť tretím stranám bez predchádzajúceho písomného súhlasu vedenia.

Publikácia spoločnosti Aquila Real Asset Finance III a.s.