

Aquila Real Asset Finance III a.s. - Senior dlhopis

Predbežná správa k 30.6.2020

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 2020 („Dátum správy“ s tým, že vykazované

obdobie“ je od 1. januára 2020 do 30. júna 2020) Emitent investoval do troch projektov v oblasti nehnuteľností a do troch projektov v oblasti obnoviteľnej energie.

Počas vykazovaného obdobia bol projekt Real Estate Spain I predaný v plnom rozsahu.

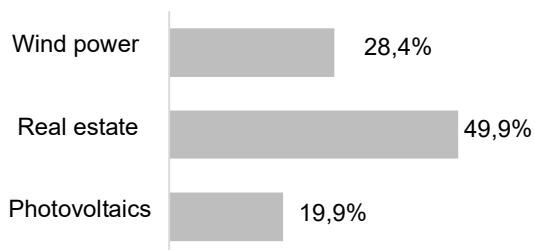
Prvá splátka úrokov pre investorov bola vyplatená dňa 28. júna 2020.

Kľúčové výrazy

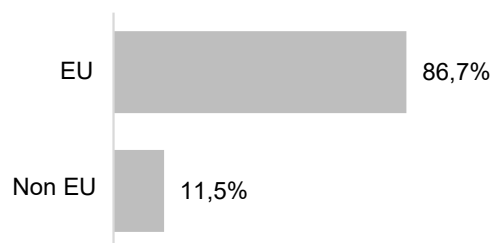
ISIN	SK4000015566
Mena	EUR
Nominálna hodnota na dlhopis	EUR 1 000
Počiatočná upisovacia cena	100%
Získavanie kapitálu	EUR 40 000 000
Investičné zamerania	Európa, ostatné krajiny OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance III a. s.
Úroková sadzba	4,25% p.a.
Dátumy výplaty úrokov	28.6.2020; 28.6.2021; 28.6.2022
Dátum emisie	28.6.2019
Termín / dátum splatnosti	3 roky / 28.6.2022

Alokácia aktív¹

Podľa triedy aktív



Podľa regiónu



¹Rozdiel do 100% zahŕňa likviditu a náklady

1. Obnoviteľné zdroje

PV Portugal I

Trieda aktív	Fotovoltaika
Krajina	Portugalsko
Investícia	13,3 mil. EUR
Dátum investície	3.7.2019

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 je takmer hotová a predpokladá sa, že bude ukončená začiatkom tretieho štvrťroku 2020. Definitívne odovzdanie oboch parkov dodávateľom stavby sa predpokladá vo štvrtom štvrťroku 2020. Ďalej prebiehajú pokročilé fázy rokovania s externou stranou, ktorá má v úmysle kúpiť 100%-ný podiel v oboch parkoch.

Wind Finland II

Trieda aktív	Veterná energia
Krajina	Fínsko
Investícia	11,3 mil. EUR
Dátum investície	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 severných 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. Plánuje sa uzavrieť zmluva o kúpe energie pre 65% objemu výroby P-50, pre ktoré už bola doručená jedna ponuka od veľkej dôveryhodnej spoločnosti. Rokovania s ostatnými odberateľmi pokračujú paralelne. V poslednej dobe sa stavebné práce zamerali na základy turbín.

Wind Norway I

Trieda aktív	Veterná energia
Krajina	Nórsko
Investícia	7,7 mil. EUR
Dátum investície	27.12.2019

Projekt je plne povoleným nórskym 400 MW-vým projektom veternej energie, ktorý sa nachádza v samospráve Vefsn v kraji Nordland. Výstavba projektu začala v decembri 2019 a dátum uvedenia do prevádzky sa očakáva v treťom štvrťroku 2021. Veterný park sa bude skladať zo 72 turbín Nordex s kapacitou každej turbíny 5,5 MW až 5,6 MW. Projekt bol developovaný spoločnosťou Eolus, švédskym developerom v oblasti veternej energie, ktorý je zároveň určeným dodávateľom a vedúcim stavby tohto projektu. Prevádzková doba veterného parku bude 30 rokov. Príslušná zmluva o prevádzke bola medzičasom uzavretá. Projekt profituje z už uzatvorenej zmluvy o kúpe energie zaplatenej za výrobu, ktorá sa efektívne znížila na 70% očakávanej výroby P-50 na 14 rokov.

2. Nehnutelnosti

Real estate Spain II

Trieda aktív	Nehnutelnosti
Krajina	Španielsko
Investícia	13,4 mil. EUR
Dátum investície	1.7.2019

Projekt je obytnou zástavbou skladajúcou sa zo štrnástich pozemkov v celkovej veľkosti cca. 16 656 m² v meste Viladecans, patriacemu do metropolitnej oblasti Barcelona. Súčasný plánovanie projektu zahŕňa výstavbu cca. 648 m² obývateľnej plochy pri 621 nájomných a obchodných jednotiek, ako aj obchodných 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 prvom štvrtroku 2021. Dokončenie celého projektu sa očakáva v prvej polovici roku 2023.

Real estate Portugal I

Trieda aktív	Nehnutelnosti
Krajina	Portugalsko
Investícia	6,7 mil. EUR
Dátum investície	16.8.2019

Projekt je rozvoj logistického miesta s rozlohou 179 000 m² v regióne Azambuja (metropolitná oblasť Lisabon). Plány si vyžadujú výstavbu logistického centra v celkovej veľkosti cca. 115 000 m², ktoré sa delí na približne 103 000 m² skladov, 7 500 m² medziposchodie a 4 500 m² 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 vo štvrtom štvrtroku 2020. Dokončenie projektu sa očakáva vo štvrtom štvrtroku 2021.

Real estate Germany I

Trieda aktív	Nehnutelnosti
Krajina	Nemecko
Investícia	13,3 mil. EUR
Dátum investície	30.4.2020

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 m². 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 štvrtroku 2021, projekt sa dokončí vo štvrtom štvrtroku

Aquila Real Asset Finance III a.s. - Senior dlhopis

Predbežná správa k 30.6.2020

3. Exit

Projekt	Trieda aktív	Krajina	Investícia	Dátum investície	Dátum exitu
Wind Finland I	Veterná energia	Fínsko	13,4 mil. EUR	5.8.2019	30.9.2019
Real estate Spain I	Nehnuteľnosti	Spain	13,1 mil. EUR	1.7.2019	22.4.2020

Kontakt

Aquila Real Asset Finance III a.s.

Dúbravská cesta 14

Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04

Slovenská republika

IČO: 52 143 058

Email: info@aquila-real-asset.com

Web: 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 rozvoja projektov z investícií do obnoviteľných zdrojov energie a projektov nehnuteľností (omeškania, zvyšovanie nákladov, schválenia atď.)
- Riziká spojené s investíciami do infraštruktúry (regulačné riziká - napr. zrušenie koncesíí alebo nepriaznivé zmeny cien, prerušenie prevádzky / technické poruchy, riziko na strane protistrany atď.)
- Podkladové aktíva nebudú hodnotené, verejne ponúkané, kótované ani obchodované na žiadnej burze cenných papierov

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.

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.