

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

Predbežná správa k 31.12.2019

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 31. decembru 2019 sa portfólio skladalo z nórskeho veterného projektu Wind Norway I a portugalského fotovoltaického portfólia PV Portugal I, pozostávajúceho z dvoch solárnych FV parkov. Emitent bol tiež schopný poskytnúť financovanie veternému projektu Wind Finland II. V metropolitnej oblasti Barcelony Emitent financuje dva bytové projekty Real Estate Spain I a Real Estate Spain II. Ďalšou

časťou Pyrenejského portfólia je logistický projekt Real Estate Portugal I.

Emitent okrem toho poskytoval dočasné financovanie už fungujúcemu veternému projektu v strednom Fínsku s inštalovaným výkonom 53 MW. Emitentovo financovanie bolo splatené po predaji projektu do fondu s dlhodobou stratégiou „kúpiť a držať (buy and hold)“.

Prvá splátka úrokov pre investorov je splatná 28. júna 2020.

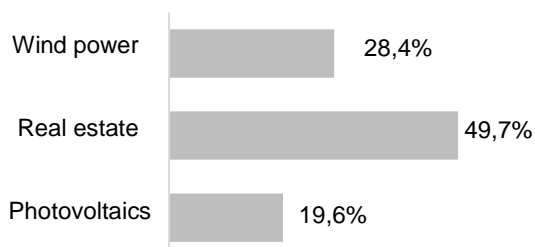
Posúdenie pandémie SARS-CoV-2 nájdete v informáciách uverejnených na internetovej stránke Emitenta a v jeho výročnej správe.

Kľúčové výrazy

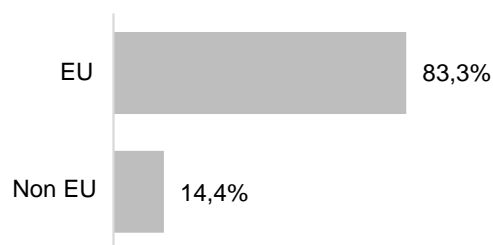
ISIN	SK4000015566
Mena	EUR
Nominálna hodnota na dlhopis	EUR 1 000
Počiatočná upisovacia cena	100%
Získavanie kapitálu	EUR 40 000 000
Investičné zamerania	Európa, ostatné krajiny OECD
Emitent	Aquila Real Asset Finance III a. s.
Úroková sadzba	4,25% p.a.
Dátumy výplaty úrokov	28.6.2020; 28.6.2021; 28.6.2022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

Alokácia aktív¹

Podľa triedy aktív



Podľa regiónu



1. Obnoviteľné zdroje

PV Portugal I

Trieda aktív	Fotovoltaika
Krajina	Portugalsko
Investícia	13,1 mil. EUR
Dátum investície	3.7.2019

Projekt sa skladá z dvoch FV parkov s kombinovanou nominálnou kapacitou 132,1 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. Očakáva sa, že fáza výstavby druhého parku sa skončí začiatkom druhého štvrťroku 2020 (počiatočné plán dokončiť výstavbu v treťom štvrťroku 2019 sa nespĺnil z dôvodu oneskorenia súvisiaceho s výstavbou sieťového pripojenia). 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	9,4 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.

Wind Norway I

Trieda aktív	Veterná energia
Krajina	Nórsko
Investícia	9,6 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 a údržbe je stále predmetom rokovaní. Projekt profituje z už uzatvorenej zmluvy o kúpe energie predávanej za fixnú cenu výroby pre 89% očakávanej výroby P-50 na 15 rokov.

2. Nehnutelnosti

Real estate Spain I

Trieda aktív	Nehnutelnosti
Krajina	Španielsko
Investícia	13,1 mil. EUR
Dátum investície	1.7.2019

Projekt je obytnou zástavbou skladajúcou sa z ôsmich pozemkov v celkovej veľkosti cca. 46 092 m² v juhozápadnej časti mesta Barcelona. Súčasný plánovanie projektu zahŕňa výstavbu cca. 58 200 m² obývateľnej plochy pri 621 ubytovacích jednotkách a 21 900 m² obchodnej plochy. Projekt ťaží z dobrých dopravných spojení a dobre rozvinutej infraštruktúry v okolí. Je to jedinečná investičná príležitosť pre priľahlú rozvojovú oblasť tejto veľkosti v rámci mesta Barcelona. V súčasnosti sa vykonávajú inžinierske práce, zatiaľ čo sa predpokladá, že stavebné práce sa začnú v štvrtom štvrťroku 2020. Dokončenie výstavby na všetkých pozemkoch projektu sa očakáva vo štvrtom štvrťroku 2023.

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 sa začínajú v prvom štvrťroku 2020 a výstavba by sa mala začať v treťom štvrťroku 2020. Dokončenie celého projektu sa očakáva vo štvrtom štvrťroku 2022.

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 111 000 m² skladov a 4 000 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 v druhom štvrťroku 2020. Dokončenie projektu sa očakáva v druhom štvrťroku 2021.

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

4. Nasledujúce udalosti

V januári 2020 rozšíril Emitent svoju investíciu projektu Wind Finland II o 0,4 mil. EUR. Projekt Real Estate Spain I bol exitovaný v apríli 2020. Krátko nato bol Emitent schopný poskytnúť financovanie realitného projektu logistiky v južnom Nemecku vo výške 13,3 mil. EUR.

Kontakt

Aquila Real Asset Finance III a.s.

Dúbravská cesta 14

Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04 Slovenská republika

Email: info@aquila-real-asset.com

Web: www.aquila-real-asset.com

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 zisky. 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 Emittent 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.