

# Zápis o rozhodnutí jediného člena správní rady

společnosti NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“), která vytváří podfond NOVA Green Energy – podfond 1 (dále jen „**Podfond**“)

**Datum: 28. 1. 2022**

**Čas: 11:00**

Jediný člen správní rady, společnost REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „**Člen správní rady**“ nebo „**REDSIDE**“), kterého při výkonu funkce zastupuje Rudolf Vřešťál, jako pověřený zmocněnec jediného člena správní rady jednající samostatně, přijal následující rozhodnutí:

## **Rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Společností k Podfondu**

REDSIDE jako jediný člen správní rady a jako obhospodařovatel Společnosti, resp. Podfondu, tímto **rozhoduje**, v souladu s § 134 a násl. zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“) a v souladu se statutem Společnosti a Podfondu, o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Společností k Podfondu (dále jen „Investiční akcie“), a to z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů Společnosti.

Člen správní rady v posledních 6 měsících, během pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, podnikl celou řadu úkonů vedoucích ke stabilizaci situace. Avšak s ohledem na extrémní administrativní průtahy insolvenčního řízení společnosti Arca Capital Slovakia, a.s. (dále jen „ACS“) stále nelze objektivně eliminovat veškerá rizika mající vliv na část portfolia Podfondu. Člen správní rady tedy za účelem vyřešení situace detailně analyzoval možnosti vyčlenění části méně likvidních aktiv a následné znovuotevření fondu a rozhodl se pro realizaci restrukturalizace fondu s pracovním názvem „side-pocket“, které se jeví jako nejvhodnější řešení zajišťující stabilizaci fondu, obnovení jeho standardního fungování a využití jeho velice atraktivního „zeleného“ potenciálu (dále jen „side-pocket“).

Ze současného NOVA Green Energy – Podfond 1 bude vyčleněna „zdravá“ (situací ACS nepostižená) část aktiv Podfondu 1, a to do nově vzniklého NOVA Green Energy – Podfond 2 (podfond stávajícího investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s.), přičemž kupní cena za převedená aktiva, při zachování principu fair value, bude Podfondu 1 uhrazena tak, že Podfond 2 vydá skrze primární úpis nové investiční akcie, které budou připsány na účet Podfondu 1. Podfond 1 se tedy stane akcionářem Podfondu 2 při zachování totožné strategie (detailně viz prezentace „Side Pocket“).

Podfond 1 vstoupí do likvidace a následně bude docházet k průběžné tzv. „in kind“ (tedy výplata záloh v nepeněžitě formě) výplatě záloh na likvidačním zůstatku Podfondu 1 ve prospěch držitelů investičních akcií Podfondu 1, a to v objemu „zdravých“ ocenitelných aktiv. Akcionáři Podfondu 1 obdrží namísto peněžního plnění investiční akcie Podfondu 2 v alikvotní hodnotě ku akciím Podfondu 2 držených Podfondem 1 a stanou se akcionáři Podfondu 2.

**V důsledku tohoto opatření budou moci akcionáři Podfondu 1 nadále pokračovat v realizaci své investiční strategie v rámci Podfondu 2, protože ten bude moci přijímat nové investice a pokračovat v budování portfolia.**

**Výměna akcií Podfondu 1 za akcie Podfondu 2 zajistí, že v případě předpokládaného přílivu nových investorů do Podfondu 2, nebudou stávající investoři Podfondu 1 tzv. naředeňeni.**

**V neposlední řadě výměna akcií Podfondu 1 za akcie Podfondu 2 současným investorům Podfondu 1 (v případě, že bude učiněno toto rozhodnutí), zajistí následně možnost zlikvidnit akcie Podfondu 2, a tedy z jejich současné pozice v Podfondu 1 z velké části exitovat (při respektování roční „lock-up“ periody), aniž by však bylo nutno čekat do vyřešení všech rizik ACS viz bod 3 a následného „znovuotevření“ fondu.**

**Nutným technickým předpokladem realizace výše uvedeného záměru „side-pocket“ je pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu 1, a tedy za účelem realizace „side-pocket“ se Člen správní rady rozhodl o prodloužení pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií na dobu 3 měsíců, které budou využity na založení Podfondu 2, dokončení auditu Podfondu 1 a jeho přípravu na vstup do likvidace a v neposlední řadě převodu aktiv do Podfondu 2 oproti vydání investičních akcií.**

## 1. Důvody vedoucí k záměru realizovat „side-pocket“

V květnu loňského roku bylo Společnosti umožněno nahlédnout do restrukturalizačního posudku (jehož zadavatelem byla samotná společnost ACS), z něhož mj. vyplynulo riziko, že ACS z pozice dlužníka učiní konkrétní právní kroky směřující k napadání účinnosti či platnosti některých v minulosti realizovaných transakcí mezi Společností a ACS. Tyto transakce se týkají zejména projektů fotovoltaických elektráren v Maďarsku, které Podfond legitimně nabyt a dále rozvíjel či rozvíjí ku prospěchu svých akcionářů, a ve kterých drží 100% obchodní podíl. Následně svůj nepřátelský záměr ACS, resp. její insolvenční správce, potvrdil i na schůzi věřitelů, která se konala dne 30. 6. 2021 v Bratislavě, kdy Podfond, jako významnému věřiteli ACS, bylo odepřeno hlasovací právo, nebyl jmenován do věřitelského výboru, a bylo mu tak odepřeno právo mj. spolurozhodovat ve věci schvalování případného restrukturalizačního plánu ACS, a to z důvodu údajné spřízněnosti.

Dne 12. listopadu 2021 byla ACS, prostřednictvím správce INSOLVENCY GROUP, k.s., jménem Podfondu doručena propracovaná žádost o zařazení přihlášených pohledávek do jiné skupiny ve smyslu § 145 odst. 1 písm. C) Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii, ve které Podfond žádal ACS o přeřazení přihlášených pohledávek ze skupiny tzv. spřízněných věřitelů, do skupiny nespřízněných věřitelů, což má zcela zásadní dopad, mimo jiné, na výši očekávaného plnění.

Na schůzi věřitelů konané dne 23. listopadu 2021, ACS této žádosti Podfondu bez udání důvodu nevyhověla, a tedy s Podfondem bylo, navzdory jasným argumentům, jednáno jako se spřízněným věřitelem (obdobně jako např. se 100% dceřinými společnostmi ACS). Podfond následně hlasoval proti přijetí takového restrukturalizačního plánu a podal na místě námitky proti přijetí restrukturalizačního plánu podle § 150 odst. 2 zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii. Podfond je v tomto plánu označen jako spřízněná strana, proti čemuž se chystá bránit v rámci tzv. incidenčního sporu se společností ACS, ve kterém bude usilovat o statut nespřízněného věřitele.

Pro reorganizační plán ACS schválený věřitelským výborem hlasovalo 68 % přítomných věřitelů, a byly tedy splněny zákonné podmínky, aby soud rozhodl o potvrzení reorganizačního plánu ACS. K samotnému rozhodnutí však, ani po téměř roce a půl od úpadku ACS, nedošlo, a nadále tedy hrozí konverze řízení do konkurzu, což by znamenalo opětovné přihlašování pohledávek věřitelů, jejich nové přezkoumání a následně rozdílné procesní posuzování předmětných transakcí.

Reorganizace na Slovensku končí přijetím reorganizačního plánu. Řízení společnosti ACS je poté zcela v kompetenci současného vedení, a tedy nadále přetrvává důvodná obava, že tyto osoby ve vedení ACS budou iniciovat občansko-právní soudní spory o předmětné projekty v majetku Společnosti, což avizovalo představenstvo ACS výzvami o neplatnosti smluvních ujednání se Společností ve vztahu k předmětným transakcím, které Společnost obdržela na přelomu roku 2021.

Člen správní rady je nadále přesvědčen, že všechna právní jednání a úkony provedené v souvislosti s akvizicí předmětných aktiv od ACS jsou a zůstávají platné a právně účinné v plném rozsahu v souladu s uzavřenými smlouvami a právními předpisy, a že byly splněny veškeré podmínky nabytí dané ZISIF, interními předpisy REDSIDE a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013.

**Z výše uvedených důvodů nelze nyní objektivně výše uvedená rizika vyhodnotit a spravedlivě a přiměřeně ocenit tak, aby v budoucnu nemohlo v žádném případě dojít k poškození práv, jak stávajících, tak nově příchozích akcionářů Podfondu, a tedy se Člen správní rady rozhodl tato aktiva oddělit od stávajícího portfolia Podfondu tak, aby mohla být většina portfolia současného Podfondu otevřena novým klientům v rámci nového podfondu a stávající akcionáři mohli své investiční akcie volně odprodávat.**

## **2. Okamžik, od kterého se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje**

Člen správní rady rozhoduje, že okamžikem, od kterého se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje je **31. 1. 2022, 00:00 hodin**.

## **3. Doba, na kterou se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje**

Člen správní rady rozhoduje, že vydávání a odkupování Investičních akcií se pozastavuje na dobu 3 měsíců, tj. **do 30. 4. 2022**.

Člen správní rady průběžně podniká a v posledních 6 měsících, během pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, podnikl celou řadu úkonů vedoucích ke stabilizaci situace. Avšak s ohledem na extrémní administrativní průtahy insolvenčního řízení ACS stále nelze objektivně eliminovat veškerá rizika mající vliv na část portfolia Podfondu tak, aby při otevření Podfondu nedošlo buď ke zvýhodnění nových akcionářů na úkor stávajících, anebo naopak k možnému poškození nově vstupujících akcionářů ve prospěch akcionářů dosavadních.

## **4. Rozhodnutí, zda se pozastavení vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před 31. 1. 2022, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií**

Člen správní rady rozhoduje, že pozastavení se **vztahuje i na Investiční akcie**, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno **před 31. 1. 2022**, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií.

## **5. Rozhodnutí, zda se po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm.) a) bod 1 nebo 2 nebo podle § 139 odst. 1 písm. B) ZISIF**

Člen správní rady rozhoduje, že po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií se bude postupovat podle **§ 139 odst. 1 písm. B) ZISIF**, tj. že k žádostem o vydání nebo odkoupení Investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, se **nepřihlíží**, a osoby, které takovou žádost podaly, se bez zbytečného odkladu po dni 30. 4. 2022 vyzvou, **aby svou žádost podaly znovu**, jestliže jejich zájem trvá.

V Praze dne 28. 1. 2022



---

Rudolf Vřešťál

Pověřený zmocněnec jediného člena správní rady NOVA Green Energy, SICAV, a.s.