



Shrnutí výroční zprávy 2020

Klíčové ekonomické ukazatele

62,5

GWh

Roční výroby elektrické energie

75

tis. tun

Roční úspora CO₂

300

mil. Kč

Celkové roční tržby

2,5

mld. Kč

Nezadlužená aktiva pod správou AUM



ZPRÁVA SPRÁVNÍ RADY NOVA GREEN ENERGY, SICAV, A.S.

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

Dovolte nám, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, a také o záměrech představenstva jakožto vedoucího orgánu Investiční společnosti jednajících jako obhospodařovatel a administrátor Fondu. Prioritním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování vkladů investorů. Zároveň se zaměřujeme na důkladné měření výkonnosti jednotlivých aktiv s cílem zvyšování vnitřní výkonnosti.

Rok 2020 se do historie fondu zapíše jako jeden z nejnáročnějších. Rok 2020 byl rokem příchodu pandemie koronaviru a následné finanční krize na trzích po celém světě. Vstup Fondu do roku 2020 byl za celou historii vůbec nejlepším vstupem v celé osmileté historii. Po prvním kvartálu byla výkonnost Fondu na úrovni 2,85 % a v pololetí 4,75 %. V rámci prvního čtvrtletí proběhla akvizice prvního maďarského projektu v obci Báracs – fotovoltaická elektrárna s instalovaným výkonem 14,5 MW. FVE byla uvedena do provozu v červnu 2019 a Fond tuto elektrárnu přebíral jako zařízení, které je již v provozu a generuje cashflow. Ve třetím čtvrtletí byla provedena akvizice projektu maďarské fotovoltaiky v obci Csabrendek o celkovém instalovaném výkonu 28,5 MW a logistické budovy v Plzni, kde je záměrem realizace střešní fotovoltaiky. Projekt FVE Csabrendek jsme přebírali ve fázi ready-to-build, tedy projekt se všemi povoleními, který je připravený na realizaci. V závěrečném čtvrtletí jsme v rámci

fondu započali jednání o dodavateli stavby a současně i poskytovateli externího financování. Ve čtvrtém čtvrtletí jsme dospěli k rozhodnutí Fond dočasně (na 2 měsíce) pozastavit a provést přecenění části portfolia souvisejícího s plánovanou transakcí dvou biomasových tepláren na Slovensku (společnosti TeHo Bardejov, s.r.o. a TeHo Topolčany, s.r.o.). Jedná se o komplexní projekt v přibližné hodnotě 60 mil. EUR, na který jsme poskytli financování. Nicméně vlivem korona krize se zablokovalo refinancování projektů, což bylo jednou z podmínek převzetí tepláren ze strany Fondu. Během pozastavení se však povedlo refinancování ze strany nové banky zajistit, a to na období 4 let s další čtyřletou opcí. Fond dále zřídil zástavu pohledávky ve výši 15 mil. EUR za mateřskou společností Arca Capital Slowakei Beteiligungs GmbH, a projekt tedy nebude ohrožen případným úpadkem ze strany skupiny Arca Capital – to znamená, že fond bude jediným věřitelem mateřské Arca Capital Slowakei Beteiligungs GmbH. V dalších 6 měsících plánujeme společně s bankou nepřímo aktivně vstupovat do řízení tepláren s cílem maximálně optimalizovat provoz s ohledem na postavení fondu jako věřitele. Taktéž budeme komunikovat s bankou o získání souhlasu k nabytí obou tepelných zdrojů do majetku fondu. Dle našich předpokladů by se to mohlo projevit v odblokování části současného valuačního diskontu, tedy listopadového propadu hodnoty NAV. Z výše zmíněných důvodů a v souvislosti s nepříznivou situací skupiny Arca Capital přistoupil fond z obezřetnostních důvodů k přecenění účelových, dosud nesplatných, pohledávek za skupinou Arca Capital. Ty však celkově činily marginální část portfolia v řádech nižších jednotek procent. Nadále však podnikáme veškeré kroky vedoucí k maximálnímu uspokojení fondu z těchto pohledávek. Fundament ostatních aktiv fondu zůstává zdravý a v budoucnosti očekáváme, že budou i nadále generovat standardní zhodnocení, se kterým dlouhodobě počítáme v našich oceňovacích modelech.

Rozšiřování portfolia energetických zdrojů v majetku fondu o nové projekty, zejména na území Maďarska a Slovenska, přináší další manažerské výzvy pro náš tým. Posílení fondu o manažera fondu Martina Dratvu s dlouholetými zkušenostmi, zejména s akvizicemi v oblasti energetiky, bude pro náš rostoucí tým cenným přínosem a skv ělou investicí do budoucna.

Výhled pro rok 2021

Jak bylo řečeno výše, primárním úkolem Fondu a Investiční společnosti je dokončení transakce obou biomasových tepláren a tím navrácení části hodnoty investičních akcií blíže úrovni před listopadovým přeceněním. Jako nejpravděpodobnější se jeví převzetí obchodních podílů jako protihodnota pohledávek Fondu nebo standardní vyplacení pohledávek formou hotovosti. Obě varianty mohou vést ke skokovému navýšení hodnoty NAV Fondu.

Nadále budeme v roce 2021 naplňovat naši investiční strategii navyšování hodnoty Fondu a další diverzifikace portfolia, a to jak z pohledu teritoriálního, tak z pohledu technologického. V průběhu roku 2021 bude probíhat výstavba fotovoltaického projektu v maďarském Csabrendeku, jehož dokončení se plánuje na 3. kvartál 2021. Ve spolupráci s fondem NOVA Real Estate připravujeme instalaci fotovoltaické elektrárny na střeše průmyslového parku Trenčín, který se v roce 2020 stal součástí fondu NOVA Real Estate. Původní záměr na výstavbu 5 MW byl nyní nahrazen pilotním projektem 500 kW s cílem postupného doplnění až k plánované hodnotě 5 MW. Dalším projektem je budova obchodního centra Orlice Hradec Králové, kde jsme v polovině roku 2020 zažádali o dotaci z OPPIK Ministerstva průmyslu a obchodu na výstavbu střešní fotovoltaiky o výkonu 500 kW a bateriového úložiště.

V roce 2021 plánuje Fond dokončit tyto akvizice či projekty:

- Fotovoltaická elektrárna Csabrendek, Maďarsko, instalovaný výkon 28,5 MWp
- Biomasové elektrárny teplárny Topolčany a Bardějov, Slovensko, 16 MWe + 53 MWt
- Fotovoltaická elektrárna, Trenčín, Slovensko, 0,5 MWp
- Fotovoltaická elektrárna OC Orlice, Hradec Králové, ČR, 0,5 MWp
- Další projekty fotovoltaických elektráren na střeších budov, jež by využívaly standardního tržního mechanismu na bázi PPA (Power Purchase Agreement, smlouva o dodávkách elektřiny)

Při financování jednotlivých projektů bychom rádi pokračovali s feeder strukturou Fondu v Lichtenštejnsku. Nadále budeme také aktivně nabízet naše fondy zahraničním institucionálním klientům a strukturám typu family offices. Velmi slibně se rozvíjí spolupráce v Rakousku a Německu.

Základní údaje o Podfondu

Název:	NOVA Green Energy – podfond 1
Zkrácený název:	NGE – PF1
IČO:	751 61 664
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty
Akcie:	růstové investiční akcie A a dividendové
investiční akcie A čistý obchodní majetek:	3 019 604 tis. Kč

- 1.1. NOVA Green Energy – podfond 1 (dále „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s.
- 1.2. NOVA Green Energy – podfond 1 je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona od 1. ledna 2020.
- 1.3. Podfond je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který vytváří podfondy podle ustanovení § 165 odst. 1 Zákona. každý podfond shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) k 31. 12. 2020

Statutární ředitel	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020
Správní rada		
Předseda správní rady	Ing. Ondřej Židek	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2020
Člen správní rady	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2020

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku) od 1. 1. 2021:

Správní rada		
Člen správní rady	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. ledna 2021
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2021

Údaje o skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti: Spolu s přeměnou otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., na nově vznikající fond obchodní společnost NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vznikla s účinností od 1. 1. 2020 funkce (i) statutárního ředitele, kterým byla společností REDSIDE investiční společnost, a.s., jehož při výkonu funkce zastupovali samostatně pověřeni zmocněnci Rudolf Vřešťál a Ing. Karel Krhovský, a (ii) členů správní rady, kterými byli Ing. Ondřej Židek, který byl zároveň předsedou správní rady, Ing. Karel Krhovský a Rudolf Vřešťál.

V důsledku přizpůsobení stanov společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnosti dne 1. 1. 2021, došlo ke dni 31. 12. 2020 k zániku funkce statutárního ředitele, společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (a tedy tím i k zániku funkce jím pověřených zmocněnců Rudolfa Vřešťála a Ing. Karla Krhovského), jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada.

Správní rada společnosti může být pouze jednočlenná, kdy jejím jediným členem je její obhospodařovatel, a tedy od 1. 1. 2021 vznikla funkce společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jako jediného člena správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2020

Fondový kapitál	65 987 tis. EuR
Počet vydaných investičních akcií růstové EuR třídy	280 309 957 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové EuR třídy	2 412 651 ks
Počet vydaných investičních akcií růstové CZk třídy	566 958 384 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové CZk třídy	10 249 958 ks
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii EuR třídy	0,1385 EuR
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii EuR třídy	0,1302 EuR
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii CZk třídy	0,0466 EuR
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii CZk třídy	0,0438 EuR

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. NOVA Green Energy – podfond 1

Účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

tis. EUR	Poznámka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
AKTIVA			
Oběžná aktiva			
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6		
Dluhové cenné papíry		3 077	10 571
Majetkové cenné papíry		17 271	12 912
Poskytnuté úvěry		47 573	41 573
Ostatní aktiva		2	2
Peníze a peněžní ekvivalenty	7	995	981
Aktiva celkem		68 918	66 039
PASIVA			
Krátkodobé závazky			
Přijaté úvěry		1 477	-
Krátkodobé závazky – ostatní	8	1 324	329
Splatná daň z příjmů		130	19
Dlouhodobé závazky		-	-
Odložený daňový závazek	11	-	170

Závazky celkem (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií)	2 932	518
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	65 986	65 521
Pasiva celkem	68 918	66 039

Přílohy na následujících stranách jsou nedílnou součástí této účetní závěrky.

VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
VÝNOSY			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	4 466	3 608
Výnosy z akcií a podílů		1 009	-
Čistý kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-1
Ostatní čisté změny tržní hodnoty finančních aktiv a pasiv do zisku nebo ztráty	3	- 9 216	1 655
Celkový čistý zisk/ztráta		-3 741	5 262
NÁKLADY			
Náklady na úroky		-7	-
Obhospodařovatelské poplatky		-1 103	-853
Poplatky depozitáři		-47	-74
Ostatní provozní náklady		-119	-32
Provozní náklady celkem		-1 269	-959
Provozní zisk/ztráta		-5 017	4 303
Zisk/ztráta po převodu a před zdaněním		-5 017	4 303
Daň z příjmu	11	-46	-191
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění		-5 063	4 112

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 1. lednu	9	65 521	53 124
Výnosy z vydaných investičních akcií		7 510	10 894
Náklady na splacení odkoupených investičních akcií		-1 941	-958
Vyplacené dividendy		-41	-1 651

Zvýšení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi	5 528	8 285
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění	-5 063	4 112
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií k 31. prosinci	65 986	65 521

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ

tis. EUR	Poznámka	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií		-5 017	4 303
Úpravy o:			
Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		- 4 467	-3 608
Výnosy z akcií a podílů		-1 009	-
Čistý kurzový zisk z peněz a peněžních ekvivalentů		-	1
Ostatní změny tržní hodnoty finančních aktiv do zisku nebo ztráty		9 217	-1 655
		-1 276	-959
Čisté zvýšení ostatních závazků		996	-62
Čisté zvýšení finančních aktiv a pasiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-9 857	-7 230
Peněžní toky z provozní činnosti		-10 137	-8 251
Přijaté úroky		2 278	788
Zaplacená daň z příjmu		-113	-131
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-7 972	-7 594
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjem z vydaných investičních akcií		8 205	10 838
Splacení investičních akcií		-1 655	-958
Vyplacené dividendy		-35	-1 651
Přijatý úvěr		1 471	-
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		7 986	8 229
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů		14	635
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku roku	7	981	347
Kurzový zisk/ztráta z peněz a peněžních ekvivalentů		-	-1
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci roku	7	995	981