



NOVA Green Energy, SICAV, a.s.

| Side - Pocket

SIDE – POCKET: ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA

- ▶ Možnost pokračovat v investiční strategii a strategicky rozvíjet fond NGE;
- ▶ Oddělení obtížně ocenitelných a méně likvidních aktiv souvisejících se skupinou Arca Capital od provozně a právně „zdravých“ aktiv;
- ▶ Vznik nového podfondu NGE, který bude otevřený pro nové investory a bude schopen realizovat nové energetické projekty;
- ▶ Vytvoření stabilního cash flow = vyšší likvidita pro současné akcionáře NGE PF 1;
- ▶ Pro současné investory NGE PF 1 nákladově efektivní = nelze zhoršit postavení klienta;
- ▶ Postupná citlivá likvidace původního NGE PF 1 s průběžnou „in kind“ výplatou likvidačního zůstatku ve formě nových investičních akcií Podfondu 2;
- ▶ 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 u nově vzniklého podfondu 2)

SMYSL VZNIKU NOVA GREEN ENERGY - PODFOND 2

- ▶ Perspektivní portfolio NGE čítající 30 FVE o výkonu 60 MW na území ČR/SK/HU na bázi feed-in tarifů;
- ▶ NGE disponuje přeshraničními notifikacemi a jako jediný fond v ČR s ESG certifikací (The Austrian Ecolabel) umožňující nabízet investice institucionálním investorům v DACH regionu;
- ▶ Výnosově zajímavé energetické projekty na trhu postavené již čistě na tržní bázi (PPA 10y kontrakty s cenou 70 EUR/MWh) s nízkou volatilitou;
- ▶ Dynamický segment energetického trhu (viz energetický mix ČR, snižování emisí CO2 atd.);
- ▶ Vysoká poptávka po investicích do obnovitelných zdrojů v ČR i ze zahraničí (trend ESG);
- ▶ Široká pipeline projektů vhodných pro NGE (PL, SK, HU, FR, Portugalsko);
- ▶ Fondový manažer se schopností interně vést kompletní investiční proces, od fáze identifikace aktiva, strukturování transakce, financování a vhodného strukturování do FKI, přes aktivní asset management až po případný exit.



VYUŽITÍ SIDE-POCKET PRO DALŠÍ RŮST HODNOTY PRO INVESTORY NGE

- ▶ Založení nového podfondu, tj. NOVA Green Energy – Podfond 2 (stejná strategie i rizikový profil jako Podfond 1);
- ▶ Na základě nezávislého ocenění a účetní závěrky auditované společností PricewaterhouseCoopers k datu 31.12.2021 určí reálnou hodnotu „zdravých aktiv“;
- ▶ Na základě smluv o převodu obchodních podílů (SPA) a smluv o postoupení pohledávek dojde k převodu „zdravých“ aktiv do Podfondu 2;
- ▶ Kupní cena za obchodní podíly a pohledávky za těmito obchodními podíly bude vypořádána zápočtem oproti vydání investičních akcií Podfondu 2;



- ▶ Vypořádáním obchodu dojde k připsaní investičních akcií Podfondu 2 na účet Podfondu 1;
- ▶ Podfond 1 se stává kvalifikovaným investorem Podfondu 2, který dále rozvíjí svoji investiční strategii a realizuje nové projekty;
- ▶ Podfond 1 vstoupí do likvidace a následně dojde k průběžné tzv. „in kind“ výplatě záloh na likvidačním zůstatku Podfondu 1 ve formě investičních akcií otevřeného Podfondu 2;
- ▶ Převodem obdrží akcionář Podfondu 1 třídu investičních akcií Podfondu 2 ve stejné hodnotě s právem na odkup či prodej na sekundárním trhu;
- ▶ REDSIDE bude dál činit veškeré kroky ke zlikvidování „nezdravé části“ portfolia Podfondu 1 s cílem maximálně zvýšit hodnotu pro akcionáře Podfondu 1.



AKTIVA NGE TVOŘÍCÍ SIDE POCKET

- ▶ I. Fotovoltaické elektrárny v Maďarsku + peněžní prostředky – cca 11,4 %
- ▶ II. Přeceněné pohledávky za BRQ z titulu akvizice biomasových tepláren TeHo – cca 15,5 %
- ▶ III. Bioplynové stanice + biomasová elektrárna Krnča – cca 6,7 %
- ▶ IV. Přeceněné pohledávky za skupinou Arca – cca 2,0 %

TECHNICKÉ PARAMETRY A PŘEDPOKLÁDANÝ ČASOVÝ RÁMEC

31.1.2022

Rozhodnutí o prodloužení pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií (cíl: získat prostor na realizaci SIDE-POCKET a vstup Podfondu 1 do likvidace)

30.4.2022

Ocenění aktiv na reálnou hodnotu a audit účetní závěrky Podfondu 1 včetně přípravy transakční dokumentace na převod aktiv z Podfondu 1 do Podfondu 2

2Q/2022

Vznik Podfondu 2 a převod aktiv oproti primární emisi IA Podfondu 2 na účet Podfondu 1

2Q/2022

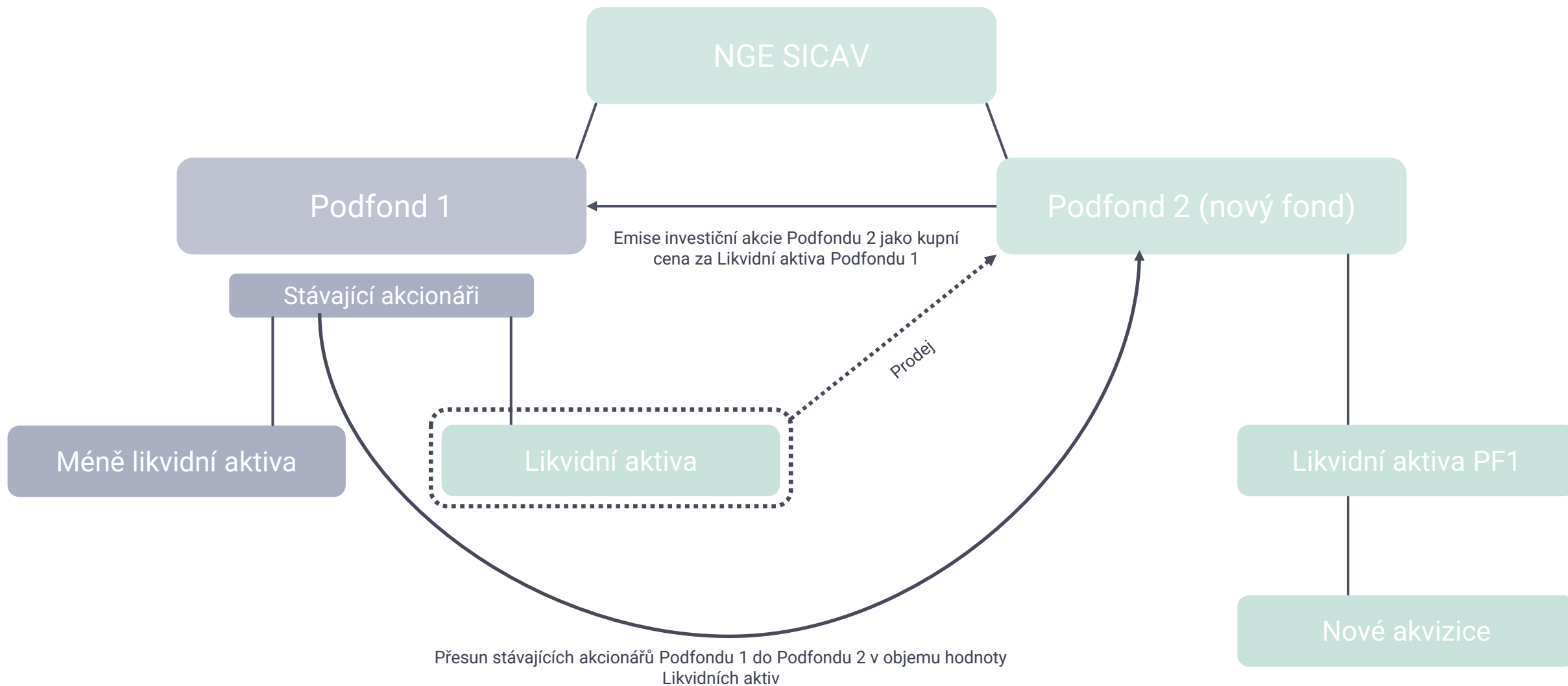
Zahájení procesu vstupu Podfondu 1 do likvidace

3Q/2022

Postupná výměna investičních akcií ve formě „in kind“ jako výplata zálohy na likvidačním zůstatku Podfondu 1 za investiční akcie Podfondu 2

Postupné zlikvidňování aktiv Podfondu 1 a rozvíjení investiční strategie Podfondu 2

GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ TRANSAKCE





REDSIDE investiční společnost, a. s.

V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1

IČ: 24244601, DIČ: CZ24244601

E-mail: info@redsidefunds.com

Tel: +420 222 500 757

www.redsidefunds.com

IČ: 242 44 601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 18362.

Od dubna 2013 Česká národní banka udělila společnosti REDSIDE licenci č. 2013/5063/570 k provozování investiční společnosti, která vstoupila v platnost dne 29. dubna 2013