

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

dovolujeme si Vás tímto informovat o aktuálním vývoji projektu „side pocket“ k dnešnímu dni. V souladu se schválenou a již komunikovanou strategií projektu bylo doposud provedeno několik kroků, se kterými bychom Vás tímto chtěli seznámit.

- dne 28.3.2022 došlo k zápisu Podfondu 2 do seznamu České národní banky, a tedy k jeho formálnímu vzniku
- do ledna 2023 došlo k převodu většiny aktiv (fotovoltaické elektrárny) z Podfondu 1 do Podfondu 2 oproti vydání investičních akcií Podfondu 2 v alikvotní tržní hodnotě dle nezávislého tržního ocenění
- dne 1.8.2022 došlo na základě rozhodnutí obhospodařovatele Podfondu 1 ke vstupu Podfondu 1 do likvidace
- dne 30.11.2022 byla vydána účetní závěrka Podfondu 1 auditovaná společností PricewaterhouseCoopers ke dni vstupu Podfondu 1 do likvidace

Aktiva převedená z Podfondu 1 do Podfondu 2 vykazují nadále velmi dobrou výkonnost a z pohledu další výroby jsou stabilizovaná a perspektivní. Zhodnocení Podfondu 2 za měsíc prosinec 2022 činilo 0,52 %. Za rok 2022 pak 3,58 % YTD, přičemž Podfond 2 v roce 2022 vykazoval investiční činnost pouze po dobu 7 měsíců. Pokud bychom tedy dosaženou výkonnost anualizovali, vykázali bychom roční zhodnocení investičních akcií Podfondu 2 ve výši 6,14 %. Fotovoltaické elektrárny tak dosáhly z pohledu výroby v roce 2022 svého zatím nejúspěšnějšího roku od počátku provozu a jejich vysoká provozní čísla tak „vykompenzovala“ jak nepříznivé makroekonomické prostředí projevující se růstem diskontních sazeb, tak turbulence v podobě neočekávaných změn souvisejících s vládními dopady na energetické trhy v posledních měsících. Aktiva, která byla doposud ponechána v majetku Podfondu 1 jsou z pohledu asset managementu spravována v souladu se strategií projektu „side pocket“ tak, aby pokud možno v co nejkratší době dospěla do stavu, kdy budou moci být rovněž převedena do majetku Podfondu 2 v souladu s jejich tržní hodnotou. Zatím neauditované zhodnocení Podfondu 1 dosáhlo 5,38 %, tedy mírně pod cílenou hodnotu 6 %.

V průběhu podzimu 2022 jeden z akcionářů Podfondu 1 společnost Wiener Privatbank SE, podal k příslušnému soudu návrh na posouzení platnosti rozhodnutí valné hromady Podfondu 1, která se konala 23. 6. 2022, o přijetí nového znění stanov umožňujícího výplatu podílu na likvidačním zůstatku i v nepeněžitě podobě (tedy výplatu likvidačního zůstatku formou akcií Podfondu 2).

Na uvedenou skutečnost reagujeme rozhodnutím posunout výplatu „in kind“ ve formě investičních akcií Podfondu 2 na neurčito, respektive do data finálního potvrzení platnosti rozhodnutí valné hromady Podfondu. Byla-li by výplata zálohy na podíl na likvidačním zůstatku v nepeněžitě formě následně prohlášena soudem za neplatnou, mohla by patrně vzniknout situace, kterou by v případě realizace následných odkupů takto nabytých akcií v rámci Podfondu 2 již zpětně nešlo zcela zhojit a vzniklá škoda by šla k tíži Podfondu 1. Obhospodařovatel i Podfond 1 přistupuje k celé situaci s maximální právní precizností a řádnou péčí. Za tímto účelem byla zpracována jak interní, tak externí právní analýza, které potvrdily, že nelze s určitostí vyloučit, že soud s ohledem na absenci pravidel týkajících se likvidace podfondu SICAVu, může zpochybnit závěry, jež byly schváleny na valné hromadě. Obhospodařovatel tedy bude ve svých dalších krocích postupovat velmi obezřetně a s maximální péčí.

K 31. 1. 2023 Podfond 1 vyplatí svým akcionářům zálohu na podíl na likvidačním zůstatku v penězích (nikoliv formou akcií Podfondu 2), a to ve výši dle zpracované cash-flow analýzy Podfondu 1 tak, aby byla splněna zákonná podmínka likvidace, tedy výplata zálohy na podíl na likvidačním zůstatku do 6 měsíců od vstupu do likvidace a nebyl ohrožen provoz projektů v Podfondu 1. Výplatu další zálohy na podíl na likvidačním zůstatku formou „in kind“ akciemi Podfondu 2 bude Podfond realizovat, jakmile to bude právně možné a bude potvrzeno rozhodnutí valné hromady ze dne 23. 6. 2022. Podfond 1 tedy nadále drží investiční akcie Podfondu 2 v hodnotě přibližně 1,3 mld. Kč, jejichž výkonnost se až do výměny pozitivně propisuje do zhodnocení investičních akcií Podfondu 1.

O dalším vývoji Vás budeme nadále průběžně informovat.

S úctou,

REDSIDE investiční společnost, a.s.