

OH Investments holding

Investor, společník : **OH Investments Holding a.s.**
IČ 28193261
Praha 4 – Nusle , Doudlebská 1699/5, PSČ 14000

REDSIDE, investiční společnost, a.s.

V Celnici 1031/4

110 00 Praha 1

Praha 30.října 2020

Investiční fond : NOVA Green Energy, SICAV, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ 087 89 622

Investiční společnost : REDSIDE investiční společnost, a.s.
V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČ 242 44 601

Věc : **UPLATNĚNÍ NÁHRADY ŠKODY U ADMINISTRÁTORA
ZPŮSOBENÉ ÚDAJNÝM NESPRÁVNÝM VÝPOČTEM
AKTUÁLNÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE**

OH Investments holding

1. Investor OH Investments Holding, a.s. (původně pod názvem Ondrášovka Holding, a.s.) je investorem a společníkem společnosti NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jen Fond), přičemž je vlastníkem 96 709 360 kusů investičních růstových akcií ISIN CZ0008044815 v hodnotě k 31.8.2020 **15.057.647,35 EUR, tj. v hodnotě v přepočtu CZK 411.676.078,50.**
Investiční akcie byly nakoupeny ve dnech 23.6.2020 – 25.6.2020.
2. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále možno jen jako UCB) je deponentem fondu kvalifikovaných investorů NOVA Green Energy, SICAV, a.s.
3. Deponent fondu je podle ustanovení § 73 zákona č. 240/2013 Sb. povinen ke kontrolní činnosti, mezi které se řadí i kontrola výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie, kontrola oceňování majetku a dluhů fondu, kontrola odkupu investičních akcií.
4. Deponent fondu, který způsobí porušením své povinnosti akcionáři fondu újmu, je povinen ji nahradit (§ 80 zákona č. 240/2013 Sb.)
5. Administrátorem Fondu je REDSIDE, investiční společnost, a.s. Administrátor Fondu odpovídá za správnost ocenění majetku a dluhů investičního fondu a správný výpočet aktuální hodnoty investičních akcií. Administrátor odpovídá za škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty investiční akcie.
6. Dne 21.9.2020 byla na webových stránkách Fondu zveřejněna informace a sdělení akcionářům a investorům, že je očekáván rekordní výnos, který bude atakovat rekordní výnos z roku 2015, který byl 8,25%. Informace obsahovala sdělení investorům, že Fond má „skvěle našlápnuto k překonání výkonnosti fondu z roku 2015 a dosažení nového milníku“. Informace obsahuje ujištění investorům, že se bude jednat o desetiny procent, zda se překonat výkonnost 8,25% z roku 2015 podaří či nikoli.
7. Na základě takto zveřejněných informací, o nichž investor předpokládal, že jsou pravdivá a nezkreslená, podal dne 23.9.2020 žádost o odkup investičních akcií, když důvodem podání žádosti byly mimo jiné i návrhy a žádosti akcionářů investora směřující k vyplacení podílu na zisku a snížení nepotřebného základního kapitálu.
8. Fond uveřejňoval aktuální hodnoty investičních akcií v rozsahu údajů, jež jsou zveřejněny na webových stránkách Fondu, přičemž po celou dobu ubezpečoval investory o tom, že pandemická situace sektor fotovoltaických elektráren, bioplynových stanic a biomasových elektráren nezasáhla a zasáhnout s ohledem na charakteru provozu nemůže, po technické stránce jsou elektrárny v perfektním stavu, jsou pod kontrolou vstupní suroviny. Současně Fond ubezpečoval investory sdělením, že ani situace ohledně skupiny Arcy, Fond nezasáhne, neboť tento není žádným způsobem s Arcou spojen. Akcionáři a investoři nebyli Fondem informováni, že b deponent fondu oficiální vyjádření Fondu rozporoval.
9. Ing. Rudolf Vřešťál jako předseda představenstva REDSIDE, investiční společnost, a.s. investorům sdělil dne 7.7.2020, že :

OH Investments holding

- společnost REDSIDE, investiční společnost, a.s. je na skupině Arca manažersky nezávislá
 - Fond dluží peníze skupině Arca, nikoliv naopak, přičemž ujistil investory, že pozice je stabilní a z pohledu její velikosti a statutu fondu, resp. redemačních lhůt, nepředstavuje pro fond vážný problém ani situace, kdy by se Arca rozhodla nebo byla nucena svou pozici investora fondu opustit
 - pokud má Fond pohledávku za jakoukoliv entitou ze skupiny Arca, jedná se vždy o financování konkrétního projektu, pro jehož rozvoj, popř. nákup byly fondem poskytnuté prostředky použity a po dosažení předem definované fáze je takový projekt vždy zařazen do aktiv fondu oproti předmětné pohledávce ; Fond nemá za skupinou Arca žádné bezúčelové pohledávky
 - NGE má kvalitní a dobře řízené portfolio energetických zdrojů v regionu CEE, které bylo vybudováno za dlouhých 7 let existence fondu k užítku všech jeho stávajících i budoucích investorů
 - ujistí investory a klienty, že i nejnepříznivější scénáře budoucí situace skupiny Arca neohroží fond, jeho jmění ani investory
10. Dne 9.10.2020 byl na webových stránkách Fondu zveřejněn Zápis z rozhodnutí statutárního ředitele jako obhospodařovatele Fondu s uvedením údajného data rozhodnutí 5.10.2020 (tj. pouhých 6 pracovních dnů po podání žádosti o odkoupení cenných papírů investorem) , jehož obsahem je rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem k podfondu 1 s odůvodněním, že rozhodnutí je činěno údajně z důvodů ohrožení práv akcionářů a přechodné nejistoty ohledně správného ocenění fondového kapitálu Podfondu a stanovení aktuální hodnoty investičních akcií. Obsahem rozhodnutí je použití alternativního přístupu podle § 139 odst. 1 písm.b) ZISIF. Obsahem rozhodnutí je pod bodem 4 i rozhodnutí statutárního ředitele, zda se pozastavení vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před 9.10.2020 a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, přičemž statutární ředitel rozhodl, že pozastavení se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před 9.10.2020. Obsahem rozhodnutí není popis mimořádné události, která by nastala po datu 31.8.2020, po datu 21.9.2020 ani po datu 30.9.2020.
11. Dne 9.10.2020 bylo na webových stránkách Fondu zveřejněno Sdělení akcionářům, ve kterém obchodní ředitel REDSIDE, investiční společnost a.s. sděluje, že dosud nebylo prováděno správné ocenění fondového kapitálu Podfondu (citace „ V současnosti již v rámci risk managementu a strategie kontinuity činností analyzujeme způsoby správného ocenění fondového kapitálu Podfondu „), čímž nepřímo sděluje akcionářům, že dosud správné ocenění prováděno nebylo, neboť za celou dobu od 1.1.2020 dosud nedošlo k jakékoliv indicii směřující k přecenění fondového kapitálu, naopak investoři byli celou dobu ubezpečováni o výkonnosti Fondu a růstu hodnoty investičních akcií, za celou dobu od 1.1.2020 nedošlo k žádné významné skutečnosti, která by měla být důvodem k přecenění fondového kapitálu a ke změně v ocenění má dojít pouze „účelově“ v době, kdy akcionář OH Investments Holding, a.s. požádá o odkup investičních akcií).
12. Dne 18.5.2020 zasedla správní rada Fondu, která v Zápisu z jednání mimo jiné uvedla, že správní rada se od začátku roku 2020 do dne 18.5.2020 scházela pravidelně, mimořádné jednání

OH Investments holding

správní rady nebylo svoláno a ani nenastala žádná situace, která by svolání mimořádného zasedání vyžadovala (členy správní rady jsou osoby Ing. Vřešťál, Ing. Krhovský a Ing. Žídek, tj. osoba Ing. Vřešťála a Ing. Krhovského jsou současně osobami, které zastupují statutárního ředitele, investiční společnost REDSIDE, investiční společnost, a.s.).

13. Fond v souladu se statutem Fondu (čl. 9 bod 9.3.) do 31.8.2020 zveřejňoval pravidelně měsíčně hodnotu investičních akcií – viz webové stránky Fondu - investor pro přehlednost uvádí pouze část zveřejněných údajů od 1.1.2020 do 31.8.2020, ve zbytku odkazuje na webové stránky.

Datum	Hodnota růstové investiční akcie (EUR)	Hodnota dividendové investiční akcie (EUR)	Hodnota vlastního kapitálu (EUR)
31.8.2020	0,1557	0,1464	71 083 106
31.7.2020	0,1547	0,1455	69 823 965
30.6.2020	0,1543	0,1451	68 563 383
31.5.2020	0,1535	0,1535	67 675 541
30.4.2020	0,1525	0,1525	66 924 382
31.3.2020	0,1515	0,1515	65 842 104
29.2.2020	0,1495	0,1495	65 954 203
31.1.2020	0,1483	0,1483	65 317 264

Aktuální hodnota investiční akcie k 30.9.2020 stanovena dosud nebyla (a to ani k datu 15.10.2020).

14. Statut Fondu kvalifikovaných investorů je dokument, který obsahuje investiční strategii fondu kvalifikovaných investorů, popis rizik a údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice. Údaje uvedené ve statutu jsou pro Fond závazné, přičemž investor vstupuje do fondu kvalifikovaných investorů po důkladném zvážení všech podmínek investice, zejména pak podmínek pro odkoupení investičních akcií, které jsou pro investora vedle investiční strategie a popisu rizik tou nejzásadnější věcí, kterou při rozhodování o investici posuzuje.
15. Podle článku 30 bod 30.1. stanov Fondu majetek a dluhy jednotlivých podfondů se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů. Podle článku 30 bod 30.2. stanov Fondu v případě náhlé změny okolností ovlivňujících zejména cenu držných obchodních podílů v majetku příslušného podfondu zajistí správní ředitel (tato funkce ovšem ve Fondu neexistuje) bez zbytečného odkladu po té, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku tohoto podfondu (mimořádné ocenění). Na základě mimořádného ocenění provede statutární ředitel rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění zpřístupní všem akcionářům daného podfondu způsobem stanoveným ve statut podfondu.
16. Podle článku 9 bod 9.5. statutu Fondu je mimořádné ocenění prováděno investiční společností v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu investičních akcií. Podle statutu je investiční společnost povinna bezodkladně zaslat mimořádné stanovení hodnoty investiční akcie všem akcionářům Podfondu se zmatečným odkazem na článek 16.2. statutu (článek 16.2. řeší svěření výkonu činnosti obhospodařování).

OH Investments holding

17. Fond je povinen zpřístupňovat informace, informovat investory pravdivě, jsou zakázány klamavé a zavádějící informace.
18. Obhospodařovatel, kterým je REDSIDE, investiční společnost, a.s. je povinen vykonávat činnost s odbornou péčí (§ 18 ZISIF), jednat čestně, kvalifikovaně a spravedlivě, v nejlepším zájmu společníků (§ 22 ZISIF), kontroluje správnost evidovaných informací (§ 22 odst. 2 písmeno d) ZISIF). Administrátor, kterým je REDSIDE, investiční společnost, a.s. je povinen vykonávat činnost s odbornou péčí (§ 45 ZISIF), řádně a obezřetně (§ 46 ZISIF), je povinen jednat čestně, kvalifikovaně a spravedlivě, v nejlepším zájmu společníků (§ 49 ZISIF). Administrátor nešíří nesprávné nebo zavádějící informace (§ 49 odst. 2 písmeno d) ZISIF) a je odpovědný za správnost výpočtu aktuální hodnoty cenného papíru a oceňování majetku a dluhů (§ 38 ZISIF ve spojení s § 193 ZISIF).
19. Investoři a akcionáři nebyli informováni, že by ve Fondu nastala náhlá změna okolností ovlivňujících cenu držených obchodních podílů, na základě které by mohlo dojít k tzv. mimořádnému ocenění, žádná náhlá změna nebyla ze strany investiční společnosti REDSIDE, investiční společnost, a.s. oznámena, statutární ředitel žádnou náhlou změnu okolností neoznámil. Naopak Fond, zastupovaný investiční společností REDSIDE, ještě dne 21.9.2020 veřejně ubezpečoval investory, že je očekáván rekordní výnos, že je očekáváno překování výkonnosti fondu z roku 2015 a dosažení nového milníku, dochází ke zvyšování výkonnosti aktiv. V době od 22.9.2020 do 30.9.2020 nenastala žádná významná událost, která by investiční společnosti jako obhospodařovateli a administrátorovi nebyla známa již k datu 15.9.2020, kdy došlo ke stanovení aktuální hodnoty investičních akcií k 31.8.2020. Depozitář v rámci své kontrolní činnosti rovněž ničeho nekonal.
20. Podle stanoviska České národní banky ze dne 5.ledna 2018 je obhospodařovatel při svém rozhodování o aplikaci postupu podle § 139 ZISIF vázán povinností odborné péče a jednání v nejlepším zájmu investorů. Obhospodařovatel musí zvolit tu variantu, které nejlépe odpovídá spravedlivému řešení situace, není diskriminační a nepodporuje spekulativní mimořádné situace (zde je na místě uvést, že ke dni podání žádosti o odkup cenných papírů investorem 23.9.2020 nebyla investorovi aktuální hodnota investičních akcií za září 2020 známa a investor vycházel pouze z veřejně dostupných informací, přičemž k podání žádosti o odkup cenných papírů byl veden i ztrátou důvěry s ohledem na přístup Fondu ve vztahu k odmítání podání informací; aktuální hodnota mu nebyla sdělena ani v době podání žádosti). Rozhodnutí obhospodařovatele musí být bez zbytečného odkladu zveřejněno na internetových stránkách investičního fondu. Podle České národní banky je v případě ochrany práv a právem chráněných zájmů na místě rozhodnutí o aplikaci postupu podle ustanovení § 139 písmeno a) , tento postup by měl být obhospodařovatelem upřednostněn.
21. Obhospodařovatel REDSIDE, investiční společnost, a.s. tvrdí, že rozhodl již 5.10.2020 v 8:00 hodin , rozhodnutí však bylo zveřejněno na internetových stránkách až dne 9.10.2020, přičemž dobu 4 pracovních dnů nelze považovat za dobu bez zbytečného odkladu. Umístění rozhodnutí na internetové stránky Fondu je otázkou několika málo minut. Uvedené potvrzuje zpětnou

OH Investments holding

spekulativnost využití ustanovení § 134 ze strany obhospodařovatele, nikoli ochranu práv společníků a jedná se o jednoznačné porušení povinností administrátora, kterým je investiční společnost REDSIDE, investiční společnost a.s.

22. Pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií z důvodů ochrany práv společníků není dotčena povinnost, aby byl majetek fondu oceňován v souladu se statutem fondu, tj. v daném případě měsíčně, přičemž aktuální hodnota investičních akcií k 30.9.2020 by měla být podle čl. 9.3 statutu Fondu zveřejněna nejpozději do 15.10.2020. Aktuální hodnota investičních akcií zveřejněna nebyla, depozitář Fondu dosud rovněž nekonal. Uvedené porušení jedné ze základních povinností administrátora potvrzuje spekulativnost a nezákonnost postupu obhospodařovatele a administrátora a zneužití institutu § 134 ZISIF. Administrátor Fondu, investiční společnost REDSIDE, tak prokazatelně účelově maří určení aktuální hodnoty investiční akcie stanovované běžným způsobem podle statutu Fondu k datu obdržení žádosti o odkup cenných papírů. Vzhledem ke skutečnosti, že administrátor Fondu prokazatelně neměl ke dni 30.9.2020 k dispozici žádný nový mimořádný znalecký posudek ani odborné vyjádření ani novou informaci o závažných důvodech v bonitě případného dlužníka, kterou by nedisponoval k 31.8.2020 a dále k 21.9.2020, 24.9.2020 ani k 30.9.2020, byl povinen postupovat při stanovení aktuální hodnoty investiční akcie v souladu se statutem Fondu.
23. Investor byl ještě dne 24.9.2020 (tj. po podání žádosti o odkup) ze strany Fondu ubezpečen, že pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie za září 2020 má použít poslední známou hodnotu NAV (viz e-mailová zpráva ze dne 24.9.2020).
24. Administrátor Fondu písemně potvrdil, že nebylo prováděno správné ocenění fondového kapitálu Podfondu, čímž došlo k porušení povinností administrátora Fondu, administrátor Fondu dále porušil povinnost stanovenou čl. 9.3. statutu Fondu. Pokud v příčinné souvislosti s porušením povinnosti správného ocenění fondového kapitálu Podfondu a nesprávným výpočtem aktuální hodnoty investiční růstové akcie ISIN CZ0008044815, dojde ke snížení aktuální hodnoty investiční akcie , dojde na straně akcionáře Fondu ke vzniku škody, za kterou podle zákona č. 240/2013 odpovídá administrátor Fondu.
25. Vzhledem ke skutečnosti, že Fond, včetně obhospodařovatele Fondu, odmítá sdělit akcionářům a investorům konkrétní pravdivé informace, které nejsou obsahem ani rozhodnutí statutárního ředitele datovaného dnem 5.10.2020, nezbývá společnosti OH Investments Holding, a.s. nic jiného, než v zájmu právní jistoty, uplatnit vůči REDSIDE, investiční společnosti, a.s., jako administrátorovi Fondu, nárok na náhradu škody z titulu výše popsanych porušení povinností administrátora, přičemž výši škody vyčíslí po obdržení informací k výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií.

Náhrada újmy vůči depozitáři Fondu, UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. podle ustanovení § 80 zákona č. 240/2013 Sb. již byla uplatněna.

OH Investments Holding a.s.

Ing. Pavol Krúpa, člen představenstva