

Zápis z jednání řádné valné hromady

společnosti **ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**

se sídlem Praha 1 – Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 241 99 591, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. B 17785 (dále jen „**Společnost**“), která vytváří podfondy **ARCA OPPORTUNITY – podfond 1** (dále jen „**podfond 1**“) a **ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2** (dále jen „**podfond 2**“, podfond 1 a podfond 2 spolu jen „**podfondy**“) (dále jen „**valná hromada**“).

Valná hromada Společnosti se konala dne 28. června 2019 od 14.00 hod. v sídle Společnosti, na adrese Praha 1 – Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00.

Přítomní akcionáři Společnosti se zapisovali do listiny přítomných akcionářů, která je přiložena jako **Příloha č. 1** tohoto zápisu (dále jen „**Listina přítomných**“).

I. Zahájení valné hromady a kontrola usnášeníschopnosti

Jednání valné hromady Společnosti zahájila z pověření představenstva Společnosti jako svolavatele valné hromady slečna Izabela Zaťková, narozená 4.8.1989, trvale bytem Bátka 3, 980 21, Slovenská republika, která řídila valnou hromadu do zvolení jejího předsedy a dalších orgánů valné hromady Společnosti.

Slečna Izabela Zaťková přivítala přítomné akcionáře a pány Rudolfa Vřešťála a Karla Krhovského, jako pověřené zmocněnce, kteří zastupují jediného člena představenstva Společnosti, společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 24244601, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spis. zn. B 18362 (dále jen „**Představenstvo**“).

Následně Izabela Zaťková konstatovala, že valná hromada byla svolaná Představenstvem v souladu s článkem 16. stanov Společnosti, a to písemnou pozvánkou, která byla uveřejněna na internetových stránkách www.redsidefunds.com a byla i odeslána na adresu akcionářů uvedenou v seznamu akcionářů Společnosti. Dále konstatovala, že Společnost v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZOK**“), zveřejnila na internetových stránkách www.redsidefunds.com dokumenty, které byly taktéž k dispozici v sídle Společnosti a které budou předmětem jednání valné hromady:

- Výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018
- Zpráva o vztazích Společnosti za rok 2018
- Stanovisko dozorcí rady Společnosti ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018
- Účetní závěrky Společnosti a podfondů za rok 2018 a
- Zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018.

Dále Izabela Zaťková konstatovala, že rozhodný den k účasti na valné hromadě Společnosti byl pro všechny akcionáře (tj. akcionáře Společnosti a podfondů) stanoven stejně, na den 21.6.2019 v souladu s § 405 ZOK. Následně seznámila akcionáře s informací, že rozhodný

den k účasti na valné hromadě znamená, že pouze osoba, která byla k tomuto dni zapsána v seznamu akcionářů Společnosti, může uplatňovat vůči Společnosti právo účastnit se valné hromady Společnosti.

Dále konstatovala, že v souladu se stanovami Společnosti, akcionáři vlastníci investiční akcie nemají s investiční akcií spojeno hlasovací právo, kromě případů stanovených zákonem nebo stanovami Společnosti. Dále uvedla, že jelikož na pořadu valné hromady takovéto záležitosti zařazené nejsou, hlasovací právo na valné hromadě má jenom akcionář vlastníci zakladatelské akcie Společnosti. Následně vyzvala akcionáře s investičními akciemi, aby kdykoliv přispěli do debaty svými návrhy a připomínkami.

Dále konstatovala, že v souladu s článkem 18. stanov Společnosti valná hromada je schopna usnášet se, pokud je přítomno nejméně 30 % akcionářů, kteří vlastní akcie, se kterými je spojeno hlasovací právo. K přijetí usnesení v jednotlivých bodech programu valné hromady se ve smyslu článku 18. stanov Společnosti vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů. Dále uvedla, že hlasování se děje aklamací a sčítání hlasů vykonává zvolený skrutátor.

Následně konstatovala, že podle Listiny přítomných vyplývá, že valné hromady se účastní akcionář vlastníci 100 % zakladatelských akcií, tzn. 100% hlasovacích práv, a to společnost REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „**Akcionář s hlasovacími právy**“), která vlastní 10 kusů kusových akcií Společnosti na jméno v listinné podobě, tzn. že má 10 hlasů, jelikož na každou zakladatelskou akcii připadá 1 hlas, v důsledku čehož je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí v souladu se stanovami Společnosti a příslušnými ustanoveními ZOK.

Následně Izabela Zaťková přednesla pořad valné hromady:

- 1. Volba orgánů valné hromady**
- 2. Projednání výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zprávy o vztazích Společnosti, zpráv auditora a zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018**
- 3. Projednání stanoviska dozorčí rady Společnosti ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018**
- 4. Schválení řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů za rok 2018**
- 5. Rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a podfondů za rok 2018**
- 6. Schválení auditora Společnosti a podfondů pro rok 2019**
- 7. Závěr**

Bod č. 1 pořadu valné hromady: "Volba orgánů valné hromady"

Izabela Zaťková konstatovala, že dle článku 18. stanov Společnosti valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu z valné hromady bude jedna osoba. Valná hromada může rovněž rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů, neohrozí-li to řádný průběh valné hromady. Na základě tohoto Představenstvo navrhlo na volbu orgánů valné hromady následovné osoby:

za předsedu valné hromady, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů: Izabelu Zaťkovou, narozenou 4.8.1989, bytem Bátka 3, 980 21, Slovenská republika a

za zapisovatele: Petru Hradilovou, narozenou 7.8.1988, bytem Steinerova 735/1, Praha 4 – Háje, 149 00.

Izabela Zaťková se dotázala přítomných akcionářů, zda mají nějaké další návrhy, protinávhrhy, dotazy, požadavky na vysvětlení, protesty nebo připomínky k navrhované volbě orgánů valné hromady. Nebylo tomu tak. Dala tedy hlasovat o schválení následujícího usnesení k tomuto bodu jednání řádné valné hromady:

„Valná hromada Společnosti volí za předsedu valné hromady, za ověřovatele zápisu a osobu pověřenou sčítáním hlasů Izabelu Zaťkovou, narozenou 4.8.1989, bytem Bátka 3, 980 21, Slovenská republika a za zapisovatele Petru Hradilovou, narozenou 7.8.1988, bytem Steinerova 735/1, Praha 4 – Háje, 149 00“.

Izabela Zaťková konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Izabela Zaťková konstatovala, že orgány valné hromady byly zvoleny 100 % hlasů přítomných akcionářů a že zvolené osoby jsou přítomné na zasedání valné hromady. Následně se Izabela Zaťková ujala své funkce předsedkyně valné hromady.

Bod č. 2 pořadu valné hromady: „Projednání výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zprávy o vztazích Společnosti, zpráv auditora a zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018“

Předsdkyně valné hromady předložila valné hromadě Společnosti k projednání auditované výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018, včetně zprávy o vztazích Společnosti, zprávy auditora a zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018. Předsdkyně zároveň konstatovala, že akcionáři měli tyto dokumenty k dispozici na internetových stránkách www.redsidefunds.com a taktéž v sídle Společnosti. Výroční zprávy Společnosti a podfondů byly k dispozici i na samotné valné hromadě. Navíc, stanovisko dozorčí rady Společnosti ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 a zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů v roce 2018 měli přítomní akcionáři připravené i ve složkách na samotné valné hromadě. Předsdkyně konstatovala, že řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů byly ověřeny auditorem bez výhrad a že hlavní údaje účetních závěrek Společnosti a podfondů za rok 2018 byli shrnuty aj v pozvánce na tuto valnou hromadu.

Následně předsdkyně poprosila pověřeného zmocněnce Představenstva, pana Karla Krhovského, aby v krátkosti okomentoval hlavní události a výkonnost obou podfondů Společnosti za rok 2018. Pán Karel Krhovský odprezentoval činnost a investiční strategii obou podfondů Společnosti. Po prezentaci se předsdkyně dotázala přítomných akcionářů, zda mají k výroční zprávě Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018, k zprávám nezávislého auditora a k zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 jakékoliv připomínky, otázky, návrhy či protinámry.

Pán Ladislav Šembera zastupující manželku, akcionářku podfondu 1, Kamilu Šemberovou, se zeptal na právní strukturu Společnosti jako SICAV-u a podfondů. Pán Karel Krhovský mu v krátkosti vysvětlil rozdíl mezi Společností jako SICAV-em (akciovou společností s proměnným základním kapitálem) a podfondy, jakožto účetně a majetkově oddělenými entitami bez právní subjektivity. Zároveň mu vysvětlil, že investiční činnost se vykonává na úrovni podfondů a SICAV jenom zastřešuje tuto činnost. Dále uvedl, že struktura SICAV-u a podfondů je jednou z nejpoužívanějších struktur investičních fondů ve světě.

Dále se pán Ladislav Šembera zeptal či podfond 1 plánuje v tomto roce exit z chorvatského Telekomu nebo jaké jsou další plány podfondu 1 ohledně této investice. Pán Karel Krhovský odpověděl, že „akcii vnímáme nadále jako perspektivní, a to i s ohledem na vysoký dividendový výnos, který společnost na základě silného provozního cash flow je schopna dlouhodobě vyplácet“.

Dále akcionář podfondu 1 pán Milan Tomek se zeptal, jaká je strategie podfondu 1 ohledně cílové ceny její investiční akcie, jestli existuje nějaká cílová cena, kam se chce podfond 1 dostat. Pán Karel Krhovský odpověděl, že „cílové ceny jsou samy o sobě nesmyslné, protože výnosové metody ocenění jsou založeny na parametrech a proměnných, které jsou do značné míry založené na subjektivním vnímání zhotovitele modelu, a tedy neplní svoji funkci. Snažíme se naopak vnímat akcii v kontextu trhu, na kterém firma působí a víc se spoléhat na porovnání v rámci peers skupiny podobných podniků a poměrové ukazatele typu EV/EBNITRA, MV/BV anebo P/E“.

Nakonec se akcionář podfondu 1 pán Milan Tomek zeptal na výkonnost akcií společnosti Unipetrol a na to jaká je strategie, když se cena investic, resp. akcií nevyvíjí podle představ. Pán Karel Krhovský odpověděl, že „pokud se nezměnil fundament akcie a cena padá pouze

na základě negativního sentimentu na trhu, tak je to pro nás naopak příležitost k posílení dané pozice.“

Vzhledem k tomu, že další připomínky, návrhy či protináměry ze strany akcionářů už vzneseny nebyly, předsedkyně valné hromady přednesla návrh Představenstva, aby valná hromada přijala následující usnesení k tomuto bodu jednání řádné valné hromady:

*„Valná hromada **projednala a bere na vědomí** výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zprávy o vztazích Společnosti, zprávy auditora a zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018.“*

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí. O návrhu výše uvedeného usnesení dala tedy hlasovat.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Vzhledem k tomu, že nebyly předneseny žádné protináměry ani protesty, výše uvedené usnesení bylo jednomyslně přijato.

Předsedkyně valné hromady následně konstatovala, že valná hromada projednala a vzala na vědomí výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018, zprávy nezávislého auditora a zprávu o vztazích Společnosti za rok 2018 bez jakýchkoliv připomínek.

Výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně zprávy o vztazích Společnosti, zprávy auditora a zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za rok 2018 tvoří **Přílohu č. 2** tohoto zápisu.

Bod č. 3 pořadu valné hromady: „Projednání stanoviska dozorčí rady Společnosti ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018“

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 bylo akcionářům k dispozici na internetových stránkách www.redsidefunds.com a taktéž v sídle Společnosti. Stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 měli přítomní akcionáři k dispozici aj ve složkách na samotné valné hromadě.

Předsedkyně valné hromady dále přednesla stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 a zprávu (vyjádření) dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2018 a k návrhu na rozdělení zisku a konstatovala, že dozorčí rada Společnosti podrobně přezkoumala a ověřila zprávu o vztazích za rok 2018 a konstatovala, že zpráva o vztazích věcně a pravdivě informuje o těchto vztazích a nemá k ní žádné výhrady. Dále předsedkyně valné hromady konstatovala, že dozorčí rada podrobně projednala a přezkoumala účetní závěrku Společnosti a podfondů za rok 2018 a návrh na rozdělení zisku s konstatováním, že účetní závěrka byla řádně provedena v souladu s platnými právními a účetními předpisy.

Předsedkyně valné hromady se dotázala přítomných akcionářů, zda mají ke zprávě dozorčí rady Společnosti jakékoliv připomínky, návrhy či protinámry.

Vzhledem k tomu, že žádné připomínky, návrhy či protinámry ze strany akcionářů vneseny nebyly, předsedkyně valné hromady přednesla návrh Představenstva, aby valná hromada přijala následující usnesení k tomuto bodu jednání řádné valné hromady:

*„Valná hromada **projednala a bere na vědomí** stanovisko dozorčí rady Společnosti ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 a zprávu dozorčí rady k řádné účetní závěrce za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018 a k návrhu na rozdělení zisku Společnosti a podfondů (zprávu dozorčí rady o své činnosti).“*

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí. O návrhu výše uvedeného usnesení dala tedy hlasovat.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Vzhledem k tomu, že nebyly předneseny žádné protinámry ani protesty, výše uvedené usnesení bylo jednomyslně přijato.

Předsedkyně valné hromady následně konstatovala, že valná hromada projednala a vzala na vědomí stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích Společnosti a nemá k ní žádné připomínky.

Stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích Společnosti za rok 2018 tvoří **Přílohu č. 3** tohoto zápisu.

Bod č. 4 pořadu valné hromady: „Schválení řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů za rok 2018“

Předsdkyně valné hromady konstatovala, že v rámci bodu 2. programu jednání valné hromady byli přítomní akcionáři seznámeni se základními údaji účetní závěrky Společnosti a podfondů a s hospodářskými výsledky Společnosti a podfondů za rok 2018. Předsdkyně valné hromady konstatovala, že řádná účetní závěrka Společnosti a podfondů za rok 2018 je akcionářům k dispozici na samotné valné hromadě.

Předsdkyně valné hromady předložila návrh Představenstva Společnosti na schválení auditované účetní závěrky Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018. Předsdkyně valné hromady se poté dotázala akcionářů, zda mají nějaké další návrhy, protinavrhy, dotazy, požadavky na vysvětlení nebo protesty. Nebylo tomu tak.

Po seznámení akcionářů s hlavními údaji účetní závěrky Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018 přednesla předsdkyně valné hromady návrh Představenstva, aby valná hromada přijala následující usnesení k tomuto bodu jednání řádné valné hromady:

*„Valná hromada **schvaluje** auditovanou řádnou účetní závěrku Společnosti za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018, která tvoří součást Přílohy č. 2 tohoto zápisu.*

*Valná hromada **schvaluje** auditovanou řádnou účetní závěrku podfondu 1 za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018, která tvoří součást Přílohy č. 2 tohoto zápisu.*

*Valná hromada **schvaluje** auditovanou řádnou účetní závěrku podfondu 2 za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018, která tvoří součást Přílohy č. 2 tohoto zápisu.“*

Předsdkyně valné hromady konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí. O návrhu výše uvedeného usnesení dala tedy hlasovat.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Vzhledem k tomu, že nebyly předneseny žádné protinavrhy ani protesty, výše uvedené usnesení bylo jednomyslně přijato.

Předsdkyně valné hromady následně konstatovala, že valná hromada schválila auditovanou řádnou účetní závěrku Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018.

Řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018 tvoří součást **Přílohy č. 2** tohoto zápisu.

Bod č. 5 pořadu valné hromady: „Rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a podfondů za rok 2018“

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že v rámci bodu 2. programu jednání valné hromady byli přítomní akcionáři seznámeni s hospodářskými výsledky Společnosti a podfondů za rok 2018.

Předsedkyně valné hromady poté přednesla návrh Představenstva Společnosti na rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a podfondů za rok 2018 a návrh na přijetí následujícího usnesení k tomuto bodu jednání řádné valné hromady:

*„Valná hromada **rozhoduje**, že účetní zisk Společnosti za rok 2018 ve výši 41.250 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.*

*Valná hromada **rozhoduje**, že účetní zisk podfondu 1 za rok 2018 ve výši 20.152.659,12 Kč bude použit k úhradě ztráty z předchozích období ve výši 784.760,12 Kč a zbývající část ve výši 19.367.899 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.*

*Valná hromada **rozhoduje**, že účetní ztráta podfondu 2 za rok 2018 ve výši 2.266.142,80 Kč se převede na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.“*

Předsedkyně valné hromady se dotázala akcionářů na jiné návrhy či protináměry k navrhovanému rozdělení zisku za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018 a následně konstatovala, že žádné protináměry nejsou.

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí. O návrhu výše uvedeného usnesení dala tedy hlasovat.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Vzhledem k tomu, že nebyly předneseny žádné protináměry ani protesty, výše uvedené usnesení bylo jednomyslně přijato.

Předsedkyně valné hromady následně konstatovala, že valná hromada rozhodla o rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a podfondů za rok 2018.

Řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů jsou součástí **Přílohy č. 2** tohoto zápisu a návrh Představenstva na rozdělení zisku Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018 je **Přílohou č. 4** tohoto zápisu.

Bod č. 6 pořadu valné hromady: „Schválení auditora Společnosti a podfondů pro rok 2019“

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že před zahájením valné hromady akcionář Společnosti, společnost REDSDIE investiční společnost, a.s. doručila Společnosti svůj protinávrh k tomuto bodu. Tento protinávrh bol uveřejněný aj na internetových stránkách www.redsidefunds.com. Akcionář navrhuje, aby řádná valná hromada Společnosti přijala následující rozhodnutí o schválení auditora:

*„Valná hromada **schvaluje a určuje** auditorem pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.*

*Valná hromada **schvaluje a určuje** auditorem pro ověření řádné účetní závěrky podfondu 1 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.*

*Valná hromada **schvaluje a určuje** auditorem pro ověření řádné účetní závěrky podfondu 2 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.“*

Původní doporučení dozorčí rady Společnosti a návrh Představenstva na schválení auditora Společnosti a podfondů pro rok 2019 byla společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.

Dále předsedkyně valné hromady přednesla odůvodnění protinávru akcionáře:

„Jelikož ve společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o. došlo z důvodu náhlého úmrtí partnera společnosti, který audit Společnosti dlouhodobě v KPMG zastřešoval, k personálním změnám, navrhujeme, aby valná hromada určila auditorem společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se kterou máme dlouhodobé pozitivní zkušenosti a již nastavené procesy v rámci auditu REDSIDE investiční společnost, a.s. a investičních fondů NOVA Green Energy OPF a NOVA Real Estate. Navrhovanou společnost považujeme s ohledem na její kvalifikaci a praxi za vhodného auditora účetní závěrky a jsme přesvědčení, že tato změna povede k ještě většímu zkvalitnění služeb v rámci statutárního auditu.“

Předsedkyně valné hromady se dotázala akcionářů, zda mají návrhy či protinávry k navrhovanému auditorovi k ověření účetní závěrky Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 a následně konstatovala, že žádné protinávry nejsou.

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že Akcionář s hlasovacími právy je přítomen na valné hromadě, takže valná hromada je způsobilá k přijetí rozhodnutí. Dále konstatovala, že dle ZOK se nejprve hlasuje o návrhu akcionáře, a proto dala hlasovat o návrhu výše uvedeného usnesení ve smyslu protinávru akcionáře společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Výsledky hlasování byly tyto:

Přítomni	100% hlasů akcionářů
Pro	100% hlasů přítomných akcionářů
Proti	0% hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se	0% hlasů přítomných akcionářů

Výsledek hlasování byl zjištěn aklamací, tj. zvednutím ruky zástupců Akcionáře s hlasovacími právy a jejich prohlášením, že hlasují pro přijetí návrhu.

Vzhledem k tomu, že nebyly předneseny žádné protinávry ani protesty, výše uvedené usnesení bylo jednomyslně přijato.

Předsedkyně valné hromady konstatovala, že jelikož usnesení bylo přijato, o původním návrhu Představenstva Společnosti na schválení auditora Společnosti a podfondů pro rok 2019 se hlasovat nebude.

Předsedkyně valné hromady následně konstatovala, že valná hromada schválila a určila auditora pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti a podfondů pro rok 2019.

Bod č. 7 pořadu valné hromady: „Závěr valné hromady“

Předsedkyně valné hromady uvedla, že o jednání valné hromady bude vyhotoven zápis, který bude zaslán akcionářům, kteří o to požádají, a to na jejich náklady.

Předsedkyně valné hromady uvedla, že tím byly vyčerpány všechny body programu jednání valné hromady a dotázala se akcionářů, zda mají nějaké další návrhy, dotazy, požadavky na vysvětlení či připomínky. Nebylo tomu tak. Předsedkyně valné hromady poděkovala akcionářům a dalším přítomným za účast a v 15.30 hod. ukončila jednání valné hromady.

V Praze, dne 3 . července 2019



.....
Izabela Zaťková
předseda valné hromady
ověřovatel zápisu
skrutátor





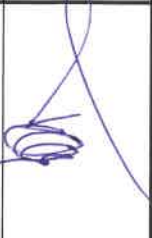

.....
Petra Hradilová
zapisovatel

PŘÍLOHA 1
Listina přítomných akcionářů

Listina přítomných akcionářů

na řádné valné hromadě společnosti **ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 24199591, zapsané v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 17785, svolané na den 28. června 2019 od 14.00 hod. v sídle společnosti, na adrese V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Jméno a bydliště akcionáře-fyzické osoby nebo název a sídlo akcionáře-právnícké osoby	Stejně údaje o zmocněnci akcionáře	Číslo listinných akcií akcionáře	Počet zakladatelských akcií jež opravňují akcionáře k hlasování	Počet investičních akcií jež neopravňují akcionáře k hlasování	Počet hlasů spojených se zakladatelskými akciemi	Podpis akcionáře nebo osoby oprávněné jednat za akcionáře

1.	PEDIIDE investiční společnost a.s. VCELNICI 1031/4 11000 PRAHA 1		10		10	
2.	HAREX HASOPUST ŠVERHOVA 251 PÍSEK					
3.	MICRAU TOTTEK SEIFEROVA 443 Praha 2					
4.	MICRAU DOLEŽAL HALASOVA 659/21 OSTRAVA					

13.								
14.								
15.								

16.									
17.									
18.									
19.									
20.									
21.									
22.									
23.									

24.								
25.								
26.								
27.								
28.								
29.								
30.								

31.								
32.								
33.								
34.								
35.								
36.								
37.								
38.								

39.								
40.								
41.								
42.								
43.								
44.								
45.								

46.								
47.								
48.								
49.								
50.								
51.								
52.								

53.								
54.								
55.								
56.								
57.								
58.								
59.								

60.								
61.								
62.								
63.								
64.								
65.								
66.								

67.									
68.									
69.									
70.									
71.									
72.									
73.									

Správnost listiny přítomných potvrzuje:



Karel Krhovský

Pověřený zmocněnec oprávněný jednat za představenstvo společnosti

Plná moc

Já, níže podepsaná: PhDr. Kamila Šemberová
bytem: Čimická 822/86c, Praha 8 – Bohnice, 182 00
rodné číslo: 625415/0342
(dále jako zmocnitel)

zmocňuji

Jméno a příjmení: Ing. Ladislav Šembera
bytem: Čimická 822/86c, Praha 8 – Bohnice, 182 00
rodné číslo: 571013/0558
(dále jako zmocněnec)

k zastupování mé osoby na jednání valné hromady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, 110 00, IČ 24199591, která se koná dne 28. června 2019 od 14:00 hod v sídle společnosti.

Tato plná moc není ve výše uvedeném rozsahu ničím omezena. Zplnomocnění v plném rozsahu zmocněnec přijímá.

V Praze dne 27.6.2019



Plnou moc přijímám
podpis zmocněnce



podpis zmocnítele

PŘÍLOHA 2

**Výroční zprávy Společnosti a podfondů za rok 2018 včetně účetní závěrky, zprávy
Představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku Společnosti a podfondů za
rok 2018, zprávy nezávislého auditora a zpráva o vztazích za rok 2018**



Arca Opportunity

Výroční zpráva 2018

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**
- 2) PROFIL ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**
- 3) FINANČNÍ ČÁST**
- 4) ZPRÁVA O VZTAZÍCH**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. za rok 2018 a zároveň Vás informovali o záměrech jediného člena představenstva a současně obhospodařovatele a administrátora Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

V průběhu celého roku 2018 investiční fond ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. sloužil jako formální investiční struktura (umbrella) pro zajištění investiční činnosti v rámci dvou samostatně existujících podfondů, a to:

- ARCA OPPORTUNITY – Podfond 1, který strukturou svého portfolia nejlépe naplňuje definici smíšeného fondu. Portfolio Podfondu 1 je tvořeno vyváženým mixem pohledávek navázaných na skupinové private equity projekty, českých fondů kvalifikovaných investorů, fixně úročených korporátních dluhopisů a veřejně obchodovaných akciových titulů v rámci regionu střední a východní Evropy.
- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2 je ryze akciovým fondem, který se tedy zaměřuje primárně na investice do listovaných společností v regionu střední a východní Evropy včetně Ruska, jejichž akcie jsou na trhu podhodnocené a mají perspektivu dlouhodobého růstu.

Podrobné informace ohledně strategií, hospodaření a výkonnosti jednotlivých podfondů jsou ve výročních zprávách každého podfondu.

V Praze, dne 30. dubna 2019



.....
Rudolf Vřešťál
Předseda představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.



.....
Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

PROFIL ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

1. Základní údaje o Fondu

Název:	ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
IČO:	241 99 591
Zkrácený název:	AOPP SICAV
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	zakladatelské akcie na jméno v listinné podobě bez nominální hodnoty
Čisté jmění:	49 tis. Kč

- 1.1. Fond je zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen Zákon).

Předmět podnikání:

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) Zákona, který může vytvářet v souladu se svými stanovami jednotlivé podfondy podle § 165 odst. 1. Zákona. Každý podfond shromažďuje finanční prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií podfondu a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů.

Orgány společnosti (dle výpisu z obchodního rejstříku):

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. 12. 2018

Předseda představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál
Pověřený zmocněnec	Ing. Karel Krhovský

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník
Člen dozorčí rady	Ing. Mojmír Vančura

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

Během rozhodného období došlo k výmazu pověřeného zmocněnce Ing. Radka Širokého – ve funkci skončil ke dni 24. února 2018. K témuž datu byl zapsán ve funkci pověřeného zmocněnce Ing. Karel Krhovský.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

Základní údaje: **REDSIDE investiční společnost, a.s.**, IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.

Základní kapitál: 8.400.000,- Kč (slovy: osm miliónů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku: 29. června 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti:

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na investičním fondu

Název	IČO	Počet zakladatelských akcií	Podíl na fondu (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	242 44 601	10	100
Celkem		10	100

5. Údaje o osobách, na kterých měl investiční fond kvalifikovanou účast

V rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. neevidoval kvalifikovanou účast.

6. Osoby jednající s Fondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Fond ve shodě s žádnou osobou.

7. Údaje o osobě depozitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
IČO: 649 48 242

8. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Fond

V rozhodném období vykonávala pro Fond činnost obchodníka s cennými papíry společnost Patria Finance, a.s., IČ: 264 55 064.

9. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijali v rozhodném období členové statutárního orgánu a dozorčí rady

9.1. Členové představenstva nepřijali žádné plnění od ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

9.2. Členové dozorčí rady nepřijali žádné plnění od ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

10. Údaje o počtu akcií Fondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a dozorčí rady

10.1. Představenstvo

Představenstvo vlastní všech 10 zakladatelských akcií Fondu.

10.2. Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní žádné zakladatelské akcie.

11. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Investiční fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

12. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku investičního fondu

Činnosti spojené se správou a úschovou cenných papírů vykonává pro Fond společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

13. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců investičního fondu

V rozhodném období investiční fond nezaměstnával žádného zaměstnance.

14. Investice do výzkumu a vývoje

Investiční fond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

15. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Investiční fond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

16. Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

17. Fondový kapitál Fondu

Fondový kapitál na 1 akcii k 31. 12. 2018

Fondový kapitál	49 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	0 ks
Počet vydaných zakladatelských akcií	10 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	4 974 Kč

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky, Zprávu o auditu a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

18. Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování

(SFT -Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, Společnost může vytvářet podfondy ve smyslu § 165 a násl. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Společnost může vytvářet podfondy ve smyslu § 165 a násl. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Společnost může vytvářet podfondy ve smyslu § 165 a násl. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

19. Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo ke změně stanov Fondu a statutu Fondu týkající se poplatkové struktury, veřejné obchodovatelnosti či změny investiční strategie.

20. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával:

- Od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Václav Kmínek
- Od 1. 1. 2018 do 30. 7. 2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Ondřej Koňák
- Od 1. 8. 2018 do 31. 12. 2018 vykonával činnosti portfolio manažera Rudolf Vřešťál.

21. Údaje o odměně obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o odměně za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Tyto údaje jsou uvedeny v bodě 10 přílohy k účetní závěrce.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Fondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací



v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán Fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože

součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.


Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

ROZVAHA
k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	12	32	551
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		32	551
Ostatní aktiva	13	987	2
Aktiva celkem		1 019	553

Příloha uvedená na stranách 1 až 14 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	14	970	2
6	Rezervy	15	-	543
	<i>a) na daně</i>		-	543
8	Základní kapitál	16	10	10
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		10	10
12	Kapitálové fondy	17	-34 649	-34 649
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	17	34 647	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	17	41	34 647
Pasiva celkem			1 019	553

Příloha uvedená na stranách 1 až 14 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Hodnoty předané k obhospodařování		551 532	502 493
Podrozvahová pasiva			
Hodnoty převzaté k obhospodařování		551 532	502 493

Příloha uvedená na stranách 1 až 14 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Bod	2018	2017	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	5	-	15 584 7 157
2	Náklady na úroky a podobné náklady <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	6	-	-4 007 -
3	Výnosy z akcií a podílů <i>v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	7	-	1 716 - - 1 716
5	Náklady na poplatky a provize	8	- 5	- 84
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	7	26 605
9	Správní náklady <i>a) ostatní správní náklady</i>	10	- 2 - 2	- 3 348 - 3 348
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-	36 466
23	Daň z příjmů	19	41	- 1 819
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		41	34 647

Příloha uvedená na stranách 1 až 14 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. Fondy	Kapitál. Fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2017	343 250	-	45 196	-	-	-	26 210	28 037	442 693
Rozdělení zisku za rok 2016	-	-	-	-	-	-	28 037	-28 037	-
Vyčlenění majetku do Podfondu 1	-343 240	-	-45 196	-	-34 649	-	-54 247	-	-477 332
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	34 647	34 647
Zůstatek k 31.12.2017	10	-	-	-	-34 649	-	-	34 647	8
Zůstatek k 1.1.2018	10	-	-	-	-34 649	-	-	34 647	8
Rozdělení zisku za rok 2017	-	-	-	-	-	-	34 647	-34 647	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	41	41
Zůstatek k 31.12.2018	10	-	-	-	-34 649	-	34 647	41	49

Příloha uvedená na stranách 1 až 14 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika společnosti

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. („Investiční Fond“ nebo „Fond“) byl založen podle zakladatelské listiny ze dne 14. července 2011, v souladu s § 250 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění. Investiční Fond byl zapsán do Obchodního rejstříku dne 1. ledna 2012.

Povolení k činnosti Investičního Fondu ve smyslu ustanovení § 95 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů obdržela společnost od České národní banky dne 19. prosince 2011 a právní moci nabylo dne 19. prosince 2011.

Na základě rozhodnutí řádné valné hromady společnosti ARCA OPPORTUNITY, uzavřený investiční fond, a.s., ze dne 26. června 2017, došlo k přeměně formy Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem (dále SICAV) k datu 4. července 2017.

Dne 18. července 2017 byl do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného podle § 597 písm. a) ZISIF zapsán k výše uvedenému investičnímu fondu s proměnným základním kapitálem údaj o podfondu s názvem ARCA OPPORTUNITY – podfond 1.

Majetek Fondu byl vyčleněn do nově vzniklého podfondu ARCA OPPORTUNITY – Podfond 1 k 18. červenci 2017.

Předmět podnikání společnosti

Činnost podle ust. § 11 odst. 1 písm. a) a b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2011/14414/570 Sp. 2011/1825/571 ze dne 19. prosince 2011.

Společnost provozuje svou činnost převážně na území České republiky.

Fond byl obhospodařován společností AMISTA investiční společnost, a.s., od listopadu 2013 majetek fondu obhospodařoval AVANT investiční společnost, a.s. a od 1. listopadu 2014 do současnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Sídlo společnosti (Investičního Fondu):

V Celnici 1031/4
PSČ 110 00 Praha 1, Nové Město
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018

Představenstvo

Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. listopadu 2014
---------------------	-------------------------------------	----------------------

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Luděk Černovický	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník	od 31. května 2012
Člen dozorčí rady	Ing. Mojmír Vančura	od 30. června 2014

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Změny v obchodním rejstříku provedené v průběhu účetního období

V průběhu sledovaného účetního období byly zapsány následující změny v obchodním rejstříku společnosti:

Představenstvo

Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	zapsáno 24. února 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Rudolf Vřešťál	zapsáno 24. února 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Karel Krhovský	zapsáno 24. února 2018
Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	vymazáno 24. února 2018

Organizační struktura

Fond je řízen představenstvem společnosti prostřednictvím pověřených zmocněnců, kteří jednají samostatně. Přiměřeně dle dalšího rozvoje podnikatelské činnosti se také bude rozvíjet řídicí a organizační struktura.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Aktiva a závazky fondu z investiční činnosti jsou oceňovány v reálné hodnotě.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Kategorie účetní jednotky:

Podle kategorizace provedené k 1. lednu 2016 z údajů účetní závěrky k 31. prosinci 2015 jde o malou účetní jednotku. Pokud účetní jednotka existovala v roce 2016, zůstává pro rok 2017 zařazena do stejné kategorie, tj. do té, do které byla zařazena v roce 2016.

Na základě § 187 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění platných předpisů, podléhá účetní závěrka investičního fondu povinnému statutárnímu auditu bez ohledu na kategorii účetní jednotky.

Rozvahový den: 31. prosinec 2018

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. duben 2019

Účetní období: 1. ledna 2018 až 31. prosince 2018

Minulé účetní období: 1. ledna 2017 až 31. prosince 2017

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru fondu do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Realizovatelné cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. fond neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

(c) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je fond většinovým podílníkem. Fond má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém fond má nejméně 20% účast na jeho základním kapitálu. Fond má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány reálnou hodnotou stanovenou kvalifikovaným odhadem. Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(d) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přečeňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(e) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(f) Reverzní repo operace

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako poskytnuté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem nákupu a zpětného prodeje.

Tyto poskytnuté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Pohledávky za nebankovními subjekty“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí;
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %;
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

(h) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem České národní banky platným v den transakce (den uskutečnění účetního případu).

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou v účetní závěrce přepočítána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně a pohledávek z podřízených úvěrů, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále je upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období, s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze fondu.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	-	7 243
z dluhových cenných papírů	-	7 157
z úroků z repo operací	-	1 184
Celkem	-	15 584

6. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Náklady na úroky a podobné náklady		
z úvěrů (na nákup dluhových cenných papírů)	-	-4 007
Celkem	-	-4 007

7. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z akcií a podílů		
výnosy z dividend	-	1 716
Celkem	-	1 716

8. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2018	2017
Náklady na provize obchodníkům při prodeji cenných papírů	-	68
Bankovní poplatky	5	16
Celkem	5	84

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	-	32 980
Náklady na operace s cennými papíry – akcie	-	-3 782
Celkem zisk z obchodů s akciemi	-	29 198

tis. Kč	2018	2017
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	26	8 448
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-19	-11 041
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	7	-2 593

Celkem zisk/ztráta z finančních operací	7	26 605
--	----------	---------------

Zisk nebo ztráta z finančních operací představuje v roce 2018 především ztráty z kurzového přecenění a v roce 2017 zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované zisky/ztráty z prodejů. Výnosy a náklady z operací s cennými papíry v roce 2017 představují především obchody s akciemi společností Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., STOCK SPIRITS GROUP Plc, UNIPETROL, a.s., MONETA Money Bank, a.s., NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. a NOVA Money Market – podfond 4.

10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Ostatní správní náklady		
Náklady na obhospodařování Fondu	-	-2 804
Náklady na služby depozitáře a custody	-2	-274
Náklady na audit	-	-97
Náklady na právní a daňové poradenství	-	-83
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace)	-	-90
Celkem	-2	-3 348

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Fond hradí investiční společnosti ze svého majetku také výkonnostní poplatek, jehož výše se odvíjí od výkonnosti Fondu nad stanovený ukazatel, kterým je dočasná vnitřní míra návratnosti (dále jen "IRR"). Výkonnostní poplatek je vypočítávaný každoročně jako 30 % z množství peněžních prostředků, které Fond vydělal po zdanění nad IRR 10 %. Tento poplatek však v roce 2018 ani v roce 2017 nebyl aplikován.

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů fondu byl následující:

	2018	2017
Členové představenstva Fondu	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2018 a 2017 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2018	2017
Výnosy	-	-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	-	2 804

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky	288	2
Závazky	662	-

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými v roce 2018 a 2017:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2

V roce 2016 byla Společnost spřízněna s následujícími osobami:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.

12. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	32	551
Celkem	32	551

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky vůči finančnímu úřadu z titulu přeplatku na DPPO	650	-
Dohadné účty aktivní vůči spřízněným osobám	49	-
Pohledávky vůči spřízněným osobám	288	2
Celkem	987	2

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Ostatní závazky	-	2
Závazky ostatní vůči spřízněným osobám	662	-
Závazky vůči dodavatelům	236	-
Závazky vůči finančnímu úřadu z titulu daně z přidané hodnoty	49	-
Dohadné účty pasivní vůči třetím stranám	23	-
Celkem	970	2

15. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Rezerva na splatnou daň po kompenzaci se zálohami zaplacenými finančnímu úřadu v běžném účetním období	-	543
Celkem rezervy	-	543

16. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2018 činí základní kapitál 10 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 10 tis. Kč). Všechny 10 ks zakladatelských akcií, které představují základní kapitál, drží REDSIDE investiční společnost, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

17. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2018 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2018 před rozdělením zisku roku 2017	-	-	-	-
Zisk roku 2018	41	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017 před rozdělením zisku roku 2017	-	-	-	-34 649
Zisk roku 2017	34 647	-	-	-

Předpokládá se, že celý zisk roku 2018 bude převeden na účet nerozdělených zisků z předchozích období.

18. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K rozvahovému dni nejsou evidovány oceňovací rozdíly.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Fond vykázal za období 2018 základ daně ve výši 0 tis. Kč.

Splatná daň za účetní období 2017 dle předběžné kalkulace činí 1 819 tis. Kč a po kompenzaci se zaplacenými zálohami daně (1 276 tis. Kč) byla zaúčtována do pasiv rezerva na předpokládaný doplatek daně z příjmů právnických osob za 2017 ve výši 543 tis. Kč, viz ustanovení 16 této přílohy.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období 2018 ani 2017 nevznikl společnosti odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

20. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

K 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 fond nedržel v zástavě žádné podílové listy.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Investiční fond může být vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

a. Obchodování

Fond může při správě likvidní části portfolia držet obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Správa likvidní části portfolia je svěřena profesionálnímu správci aktiv a spravována v souladu se Statutem fondu.

Fond řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých investičních instrumentů.

b. Řízení rizik

Rizika, jimž je fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve Statutu fondu. Detailnější postupy, které používá fond k řízení těchto rizik, jsou uvedeny ve vnitřních předpisech fondu, především v předpise „Pravidla metod řízení rizik“.

Zbytková splatnost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	32	-	-	-	-	32
Ostatní aktiva	337	650	-	-	-	987
Celkem	369	650	-	-	-	1 019
Ostatní pasiva	969	-	-	-	-	969
Rezervy	-	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	50	50
Celkem	969	-	-	-	50	1 019
Gap	-600	650	-	-	-50	-
Kumulativní gap	-600	50	50	50	-	-

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	551	-	-	-	-	551
Ostatní aktiva	2	-	-	-	-	2
Celkem	553	-	-	-	-	553
Ostatní pasiva	2	-	-	-	-	2
Rezervy	-	543	-	-	-	543
Vlastní kapitál	-	-	-	-	8	8
Celkem	2	543	-	-	8	553
Gap	551	-543	-	-	-8	-
Kumulativní gap	551	8	8	8	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	32	-	-	-	32
Celkem	32	-	-	-	32
Gap	32	-	-	-	32
Kumulativní gap	32	32	32	32	32

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	551	-	-	-	551
Celkem	551	-	-	-	551
Gap	551	-	-	-	551
Kumulativní gap	551	551	551	551	551

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze fondu.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

K 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 byly všechny aktiva a pasiva Fondu v měně CZK.

22. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond není k 31. prosinci 2018 vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.





23. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem fondu a vnitřními předpisy fondu. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm.

a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, musí být veškeré investice fondu realizovány v souladu s platným statutem fondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře fondu, kterým byla po celý rok 2018 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným významným událostem, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne: 30. dubna 2019	Razítko a podpis  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec  Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec
		tel.: 222 500 768	tel.: 224 931 360



Arca Opportunity

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou ve smyslu ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona obchodních společností a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění

I. Úvodní ustanovení

1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 (dále jen „sledované účetní období“ nebo „sledované období“).

2. Obchodní firma a sídlo společnosti

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 241 99 591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17785 (dále jen „**ARCA OPPORTUNITY**“ nebo „**Ovládaná osoba**“).

3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období byl statutární ředitel:

REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 242 44 601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362 (dále jen „**REDSIDE investiční společnost, a.s.**“ nebo „**Ovládající osoba**“)

při výkonu funkce zastoupený pověřenými zmocněnci:

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22.2.1977, Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00;

a

Ing. Karel Krhovský, dat. nar. 25. 7. 1987, č.p. 265, 687 64 Slavkov,

přičemž každý z pověřených zmocněnců je oprávněn jednat za statutárního ředitele samostatně.

4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl jediným akcionářem:

REDSIDE investiční společnost, a.s. - akcionář vlastní 10 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě – 10 ks zakladatelských akcií

II. Propojené osoby

1. Ovládající osoby

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období jediným akcionářem vlastním 100 % zakladatelských akcií ARCA OPPORTUNITY.

RVR Czech, s.r.o., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, IČ: 243 00 136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393 (dále jen „**RVR Czech, s.r.o.**“)

Právní důvod pro klasifikaci daného vztahu jako vztahu mezi ovládající a ovládanou osobou je skutečnost, že RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. a mohla prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na ovládanou osobu.

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22.2.1977, bytem Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, PSČ 130 00 (dále jen „**Rudolf Vřešťál**“)

Tento vztah je kvalifikován jako vztah mezi ovládající a ovládanou osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném účetním období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na ovládanou osobu.

(dále všechny výše uvedené ovládající osoby také jako „**Ovládající osoby**“)

2. Další osoby ovládané Ovládajícími osobami (dále také jako „**Propojené osoby**“)

Propojenými osobami byly ve sledovaném účetním období:

BAZ Czech, a.s., se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, IČ: 282 04 298, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 13047 (dále jen „**BAZ Czech, a.s.**“)

Vztah Ovládané osoby a BAZ Czech, a.s. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s.

BFD Czech, a.s., se sídlem Praha 1, Karolíny Světlé 303, PSČ 11000, IČ: 276 17 947, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 11234 (dále jen „**BFD Czech, a.s.**“)

Vztah Ovládané osoby a BFD Czech, a.s. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Prague, s.r.o., která vlastní 100 % akcií BFD Czech, a.s.

ASB Poland Sp. z o.o., se sídlem ul. Zlota 59, Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000296560 (dále jen „**ASB Poland Sp. z o.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a ASB Poland Sp. z o.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Poland Sp. z o.o., jejímž jediným společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s.

ASB Poland SC Sp. z o.o., se sídlem ul. Zlota 59, Varšava, Polská republika, číslo KRS: 0000300061 (dále jen „**ASB Poland SC Sp. z o.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a ASB Poland SC Sp. z o.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Poland SC Sp. z o.o., jejímž většinovým společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s.

ASB Prague, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 479 02 728, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 54606 (dále jen „**ASB Prague, s.r.o.**“).

Vztah Ovládané osoby a ASB Prague, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Prague, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Prague, s.r.o.

ASB Accounting, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 272 15 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 105100 (dále jen „**ASB Accounting, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Accounting, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Accounting, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Accounting, s.r.o.

ASB Slovakia, s.r.o., se sídlem Laurinská 18, 811 01 Bratislava, IČ: 366 65 061, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v oddíle Sro, vložka 41924/B (dále jen „**ASB Slovakia, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Slovakia, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že většinovým společníkem ASB Slovakia, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Slovakia, s.r.o.

ASB Czech SC, s.r.o., se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, IČ: 242 01 235, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 188113 (dále jen „**ASB Czech SC, s.r.o.**“)

Vztah ovládané osoby a ASB Czech SC, s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným společníkem ASB Czech SC, s.r.o. byla ve sledovaném období společnost BAZ Czech, a.s., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na ASB Czech SC, s.r.o.

Paříkova Property, s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 054 81 953, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 264411 (dále jen „**Paříkova Property s.r.o.**“)

Vztah Ovládané osoby a Paříkova Property s r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba po část sledovaného období vykonávat nepřímý vliv taktéž na Paříkova Property s.r.o., jejímž jediným společníkem byla po část sledovaného období BAZ Czech, a.s.

TC VENTURES, s.r.o. se sídlem Krásova č.p. 1027, PSČ 13000 Praha 3, IČ: 257 77 581, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 69330 (dále jen „**TC VENTURES**“)

Vztah Ovládané osoby a **TC VENTURES** je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba je jednatelem společnosti a vlastnil ve sledovaném období 50 % podíl na společnosti.

White Express s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 043 78 059, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 246673 (dále jen „**White Express**“)

Vztah Ovládané osoby a **White Express** je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba je jednatelem společnosti a vlastnil ve sledovaném období 100 % podíl na společnosti.

NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 043 31 869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20886 (dále jen „**NOVA Real Estate**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Real Estate je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je jediným akcionářem vlastnícím 100% zakladatelských akcií NOVA Real Estate a Rudolf Vřešťál je jediný společník RVR Czech, s.r.o. Společnost RVR Czech, s.r.o. tak mohla vykonávat prostřednictvím Ovládající osoby nepřímý vliv na NOVA Real Estate.

NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 046 99 017, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21276 (dále jen „**NOVA Money Market**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Money Market je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je jediným akcionářem vlastnícím 100% zakladatelských akcií NOVA Money Market a Rudolf Vřešťál je jediný společník RVR Czech, s.r.o. Společnost RVR Czech, s.r.o. tak mohla vykonávat prostřednictvím Ovládající osoby nepřímý vliv na NOVA Money Market.

NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Green Energy**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Green Energy je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je členem klíčového vedení NOVA Green Energy, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha (dále jen „**NOVA Hotels**“)

Vztah Ovládané osoby a NOVA Hotels je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládající osoba je členem klíčového vedení NOVA Hotels, konkrétně z titulu obhospodařovatele a administrátora fondu.

REDSIDE Investments a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 071 87 939 (dále jen „**REDSIDE Investments**“)

Vztah Ovládané osoby a REDSIDE Investments je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že jediným akcionářem REDSIDE Investments byla ve sledovaném období společnost RVR Czech, s.r.o., přičemž Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba byl jediným společníkem společnosti RVR Czech, s.r.o., a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na REDSIDE Investments.

Hunter ASB s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ: 030 62 252 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 226847 (dále jen „Hunter ASB“)

Vztah Ovládané osoby a Hunter ASB s.r.o. je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Rudolf Vřešťál jako ovládající osoba vlastnil ve sledovaném období 50 % akcií v BAZ Czech, a.s. a tudíž mohl jako ovládající osoba vykonávat nepřímý vliv taktéž na Hunter ASB s.r.o., jejímž společníkem byla ve sledovaném období BAZ Czech, a.s. s obchodním podílem 50 %.

CHILOE a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 283 08 883 (dále jen „Chiloe“)

Vztah Ovládané osoby a Chiloe je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je jediným akcionářem společnosti Chiloe.

ENERGOTREND alfa s.r.o., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha, IČ: 285 66 408 (dále jen „ENERGOTREND“)

Vztah Ovládané osoby a ENERGOTREND je kvalifikován jako vztah mezi ovládanou osobou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou vzhledem ke skutečnosti, že Ovládaná osoba je jediným společníkem společnosti ENERGOTREND.

3. Vztah ovládajících osob a ovládané osoby

a) kapitálové propojení

Ovládající osoba REDSIDE investiční společnost, a.s. je vlastníkem 100% zakladatelských akcií Ovládané osoby, RVR Czech, s.r.o. je vlastníkem 90,48% akcií REDSIDE investiční společnost, a.s. a Rudolf Vřešťál je vlastníkem 100% obchodního podílu ve společnosti RVR Czech, s.r.o.

b) personální propojení

Ovládaná osoba a Ovládající osoby jsou propojeny i personálně, přičemž Rudolf Vřešťál je pověřeným zmocněncem statutárního ředitele REDSIDE investiční společnost, a.s. v Ovládané osobě, předsedou představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. a jednatelem a jediným společníkem RVR Czech, s.r.o.

III. Úloha Ovládané osoby

Ovládaná osoba byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnání ovládající osoby REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Ovládaná osoba vykonává činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

IV. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoba REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100% zakladatelských akcií Ovládané osoby.

Ovládající osoba RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem REDSIDE investiční společnost, a.s. a mohla tak prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Ovládanou osobu.

Ovládající osoba Rudolf Vřešťál byl ve sledovaném období jediným společníkem RVR Czech, s.r.o. a mohl tak prostřednictvím RVR Czech, s.r.o. a REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Ovládanou osobu.

V. Smlouvy a dohody uzavřené mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či Propojenými osobami, poskytnutá plnění

Ve sledovaném účetním období byly platné následující smlouvy uzavřené v minulosti mezi Ovládanou osobou a Ovládajícími osobami či Propojenými osobami:

- Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele ze dne 3. 11. 2014, ve znění pozdějších dodatků, mezi Ovládanou osobou jako Fondem a Ovládající osobou jako Investiční společností;
- Smlouva o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.;
- Dodatek č. 1 ze dne 1.10.2015 ke Smlouvě o poskytování účetních služeb a zpracování daňových přiznání ze dne 1.1.2015 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o.
- Smlouva o poskytování účetních služeb, vedení daňové evidence a služeb souvisejících s vypořádáním obchodů ze dne 9.5.2013 mezi Ovládanou osobou jako klientem a společností ASB Accounting, s.r.o. (Propojená osoba) jako zhotovitelem;
- Smlouva o zápůjčce ze dne 4. 6. 2018 mezi Ovládanou osobou jako vydlužitelem a Ovládající společností jako zapůjčitelem s platná jednorázově ke dni 31. 12. 2019.

VI. Jednání učiněná ve sledovaném účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Propojených osob, pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky

Ve sledovaném období nebyla uskutečněna Ovládanou osobou na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Propojených osob jakákoliv jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěné podle poslední účetní závěrky.

VII. Důvěrnost informací

V rámci relevantních osob se za tajné považují takové informace a dokumenty, které jsou součástí obchodního tajemství Ovládajících osob, Ovládané osoby a Propojených osob a dále všechny informace z obchodního styku, které by mohly jako takové nebo ve spojení s ostatními materiály tajné povahy způsobit újmu jakékoliv z relevantních osob.

Zpráva statutárního orgánu neobsahuje konkrétní detailní obsah smluv a dohod s ohledem na fakt, že tyto údaje jsou považovány za obchodní tajemství zúčastněných stran.

VIII. Závěr

1. Ovládané osobě nebyla ve sledovaném období Ovládajícími osobami či Propojenými osobami způsobena žádná hmotná ani finanční újma v důsledku smluvních vztahů s Ovládajícími osobami či Propojenými osobami nebo jakýchkoliv jiných právních úkonů nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob či Propojených osob.
2. Statutární ředitel Ovládané osoby tímto prohlašuje, že při vynaložení péče řádného hospodáře jsou mu známy jen ty ovládající osoby a další propojené osoby, které jsou uvedeny v bodu II. této zprávy.
3. Statutární ředitel Ovládané osoby dále prohlašuje, že tato zpráva je podle jeho nejlepšího vědomí a svědomí pravdivá a že nezamlčelo žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 30. dubna 2019



Rudolf Vřešťál

pověřený zmocněnec

REDSIDE investiční společnost, a.s.

AO

Arca Opportunity

Výroční zpráva 2018

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**
- 2) PROFIL ARCA OPPORTUNITY – podfond 1**
- 3) FINANČNÍ ČÁST**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA ARCA OPPORTUNITY – Podfond 1

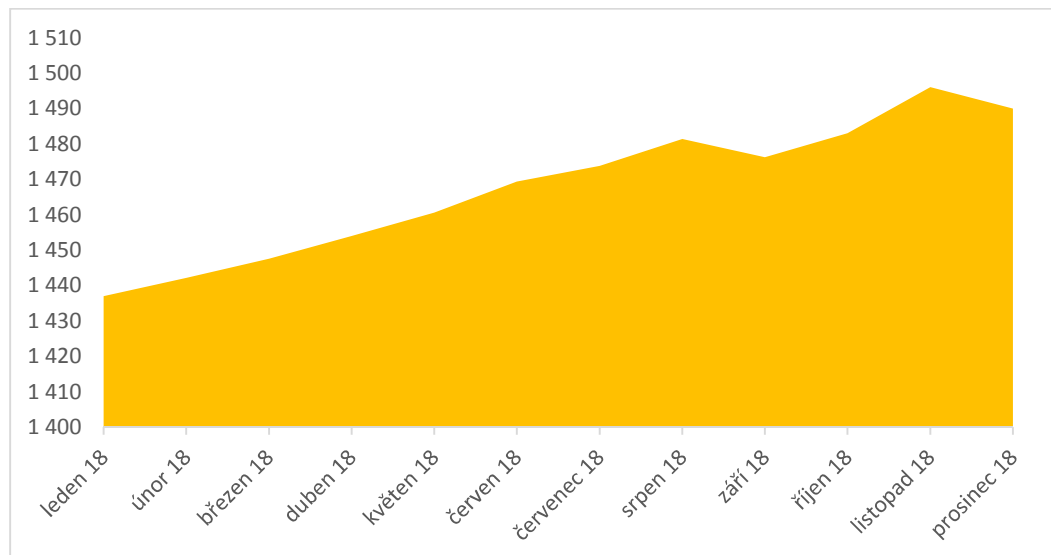
Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti fondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 v průběhu roku 2018 a také o záměrech jediného člena představenstva a zároveň obhospodařovatele a administrátora Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Portfolio Podfondu 1 je nadále tvořeno vyváženým mixem pohledávek navázaných na skupinové private equity projekty, českých fondů kvalifikovaných investorů, fixně úročených korporátních dluhopisů a veřejně obchodovaných akciových titulů v rámci regionu střední a východní Evropy.

V druhé polovině roku 2018 jsme se však strukturu aktiv ve fondu snažili mnohem více přizpůsobit situaci na kapitálových trzích. Vlivem zvýšené volatility především na akciových trzích a změnou ve vlastnické struktuře generálního partnera fondu společnosti Arca Capital, jsme se postupně snažili portfolio Podfondu mnohem více strukturovat směrem k alternativním aktivům na úkor klasickým veřejně obchodovaných akciovým titulům. Alternativní aktiva, jejichž fundament je z našeho pohledu mnohem méně korelovaná právě s finančními trhy, tak pravděpodobněji ve střednědobém horizontu mnohem lépe obstojí v dobách ekonomických recesí a akciových pádů. Tato strategie se ukázala jako správná, jelikož náš fond dosáhl v roce 2018 kladného zhodnocení 4,15 %.

Tímto krokem se nám povedlo z velké části vyhnout strmému pádu akciových indexů v posledním kvartálu roku 2018, kdy zejména v prosinci zažívaly akcie napříč segmenty jedno z nejkritičtější období za poslední desetiletí. Prvotní impuls k propadu přišel z amerických trhů, kde propad zasáhl především technologické tituly. Následně se šířil napříč sektory až do Evropy. Hodnota českého akciového indexu PX se během posledního kalendářního měsíce 2018 snížila o výrazných 7,7 %. Navzdory těmto událostem se nám, vlivem vhodně postaveném portfoliu aktiv, podařilo držet od začátku roku kladné zhodnocení fondu ve výši 4,15 % (vývoj NAV fondu viz následující graf), přičemž hodnota NAV připadající na jednu akcii Podfondu k datu 31.12.2018 činila 1 490,0352 Kč,



Ačkoliv výkonnost za rok 2018 nedosahovala úrovně veleúspěšných let 2015-2017, ve kterých Podfond zrealizoval převážnou většinu ze svého 52 % kumulovaného zhodnocení od počátku Podfondu, tak v kontextu situace na kapitálových trzích by měl být rok 2018 považován za úspěšný.

Rok 2018 bylo totiž období, kdy investiční fondy, tedy kromě těch nemovitostních, měli za sebou z pohledu výkonnosti poměrně zlý rok. Převážná většina tříd aktiv vloni totiž klesala. Situace, kdy padají ceny akcií i dluhopisů současně, je pro investory vždy bolestivá, neboť většinou když cena jednoho aktiva roste, cena druhého klesá. To však platí jen v případě, pokud při poklesu akciových trhů nerostou zároveň základní úrokové sazby. Jejich růst se však nijak neprojevil v růstu sazeb na bankovních vkladech.

Na tomto příkladu je vidět, jak těžké vloni bylo najít napříč kapitálovým či peněžním trhem aktiva, která by dosahovala alespoň mírně pozitivní návratnosti. Arca Opportunity – Podfond 1 byl ojedinělou výjimkou.

V současné době však připravujeme postupný návrat na akciové trhy. Tedy realizovat přímé investice do veřejně obchodovaných společností s vysokou likviditou a reálnou možností výplaty dividendy, které se na základě finančních ukazatelů jeví na trhu jako podhodnocené. Doplňkovým typem investic budou stále i investice do korporátních dluhopisů s možností využití pákového efektu a do fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na investice do private equity.

Zároveň se chystáme více angažovat ve venture kapitálových projektech. Nicméně nadále chceme zachovat ojedinělou strukturu portfolia založenou na vyváženém mixu těch alternativních aktiv a klasických investičních nástrojů. Z hlediska teritoriální diverzifikace bude Fond nadále investovat v regionu střední a východní Evropy.

Pevně doufáme, že se i do budoucna budeme společně podílet na dlouhodobém úspěchu fondu Arca Opportunity.

V Praze, dne 30. dubna 2019



.....
Rudolf Vřešťál
Předseda představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.



.....
Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

PROFIL ARCA OPPORTUNITY – PODFOND 1

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

1. Základní údaje o Podfondech

Název:	ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
NID:	75160404
Zkrácený název:	AOPP PF1
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v listinné podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	525 618 tis. Kč

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 (dále jen jako „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „Investiční společnost“) dle § 9 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 18. července 2017.

- Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondech obhospodařuje a administruje Investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje Investiční společnost
- Podfond je založen na dobu neurčitou a pro neomezený počet akcionářů

Předmět podnikání:

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 je podfondem společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

- ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) Zákona, který může vytvářet v souladu se svými stanovami jednotlivé podfondy podle § 165 odst. 1. Zákona. Každý podfond shromažďuje finanční prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií podfondech a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondech ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů.

Orgány Podfondu:

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. k 31. 12. 2018

Člen představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s.

Při výkonu funkce zastupuje: Rudolf Vřešťál
Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Karel Krhovský

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady Luděk Černovický
Člen dozorčí rady Ing. Juraj Koník
Člen dozorčí rady Ing. Mojmír Vančura

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., ke kterým došlo během rozhodného období

Zapsáno 24.2.2018:

člen představenstva:

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601
Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000
Den vzniku členství: 1. listopadu 2014
zapsáno 24. února 2018

při výkonu funkce zastupuje:
RUDOLF VŘEŠŤÁL, dat. nar. 22. února 1977
Prokopova 2849/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3
zapsáno 24. února 2018

při výkonu funkce zastupuje:
Ing. KAREL KRHOVSKÝ, dat. nar. 25. července 1987
č.p. 265, 687 64 Slavkov
zapsáno 24. února 2018

Vymazáno 24.2.2018

člen představenstva:

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601
Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000
Den vzniku členství: 1. listopadu 2014

Při výkonu funkce člena představenstva zastupuje člena představenstva pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál, dat.nar. 22.2.1977, bytem Prokopova 2849/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3 a pověřený zmocněnec Ing. Radek Široký, dat.nar. 1.10.1975, bytem Před Oborou 100, 104 00 Praha 10 - Hájek, a to každý z nich samostatně.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601, vznikla dne 29. června 2012 zápisem do obchodního rejstříku, přičemž povolení k činnosti investiční společnosti ve smyslu příslušných ustanovení zákona o kolektivním investování obdržela Společnost od České národní banky dne 26. 4. 2013 a právní moci nabylo dne 29. 4. 2013. Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

- Povolené činnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále „Zákon“) k 31. 12. 2018:

Obhospodařování a administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (tj. činnost dle § 11/1/a ZISIF):

- fondy kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání)
- zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondy kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a fondy kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

Orgány a vedoucí osoby Společnosti

Složení představenstva Investiční společnosti k datu 31.12.2018 bylo následující:

Rudolf Vřešťál	předseda představenstva	finanční ředitel
Ing. Karel Krhovský	člen představenstva	výkonný ředitel
Ing. Juraj Dvořák	člen představenstva	obchodní ředitel

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Podfondu

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018. V průběhu roku 2018 došlo ke změně na pozici portfolio manažerů, kdy Ing. Ondřeje Koňáka a Ing. Václava Kmínka nahradil Rudolf Vřešťál a Jakub Trčka, činnosti související s administrací zajišťoval Ing. Karel Krhovský, který s účinností od 1.1.2018 nahradil Ing. Radka Širokého.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na Podfondu

Ve sledovaném období neměla žádná osoba kvalifikovanou účast na účetní jednotce.

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond kvalifikovanou účast

Ve sledovaném období měl Podfond kvalifikovanou účast na samosprávném investičním fondu Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., IČ: 284 70 729, se sídlem Doudlebská 1699/5, Praha 4. K datu 31.12.2018 držel Podfond 730 ks akcií o nominální hodnotě 100 tis. Kč, což představuje 12% podíl.

Dále měl Podfond účast na podfondu NOVA Money Market – podfond 4, NID: 75159929, se sídlem V Celnici 1031/4, Praha 1. K datu 31.12.2018 držel Podfond 71 654 212 ks investičních akcií, což představuje 17,92 % na fondovém kapitálu.

7. Osoby jednající s Podfondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě deponitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
IČO: 649 48 242

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond

V rozhodném období vykonávala pro Fond činnost obchodníka s cennými papíry společnost Patria Finance, a.s., IČ: 264 55 064.

10. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	ISIN	Počet kusů	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)
<i>Arca Capital Bohemia, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	82 000	88 090
<i>Blackside, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	63 443	71 626
<i>Arca Capital Slovakia, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	23 153	24 821
<i>SOMO správcovská, a.s.</i>	<i>půjčka</i>	-	-	25 725	27 007
<i>Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.</i>	<i>listinné akcie</i>	-	730	81 098	107 361
<i>ORANGE POLSKA SA.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>PLTLKPL00017</i>	300 000	9 994	8 593
<i>NOVA MONEY MARKET – podfond 4</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>CZ0008042298</i>	71 654 212	71 974	77 429
<i>Bank Pekao</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>PLPEKAO00016</i>	17 000	12 729	11 081
<i>Hrvatski Telekom</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>HRHT00RA0005</i>	130 770	71 180	68 085
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	<i>SK4120012428</i>	6 000	154 350	154 506
<i>Penta Funding, a. s.</i>	<i>dluhopis</i>	<i>SK4120012436</i>	3 000	77 175	77 255
<i>Arca Automotive Holding, a.s.</i>	<i>dluhopis</i>	<i>SK4210001406</i>	5	32 156	33 945

11. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijali v rozhodném období členové statutárního orgánu a dozorčí rady

Představenstvo a dozorčí rada

- Členové představenstva nepřijali žádné plnění od Podfondu mimo poplatek za obhospodařování ve výši 5 767 tis. Kč.
- Členové dozorčí rady nepřijali žádné plnění od Podfondu.

12. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a dozorčí rady

- Představenstvo
Členové představenstva nevlastní žádné investiční akcie Podfondu.
- Dozorčí rada
Členové dozorčí rady nevlastní žádné investiční akcie Podfondu.

13. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Podfond

Podfond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

14. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Činnosti spojené se správou a úschovou cenných papírů vykonává pro Fond společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

15. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

16. Investice do výzkumu a vývoje

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

17. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

18. Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Podfond nemá organizační složku v zahraničí.

19. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál	525 618 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	352 755 ks
Fondový kapitál na 1 akcii	1 490,0352 Kč

20. Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT – Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

21. Údaje o podstatných změnách statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Podfondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, poplatkové struktury, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu.

22. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

- Od 1.1.2018 do 30.6.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Václav Kmínek
- Od 1.1.2018 do 30.7.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Ondřej Koňák
- Od 1.8.2018 do 31.12.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Jakub Trčka
- Od 1.1.2018 do 31.12.2018 vykonával činnost portfolio manažera Rudolf Vřešťál

23. Údaje o odměně obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o odměně za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Tyto údaje jsou uvedeny v bodě 10 přílohy k účetní závěrce.

24. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	4 822	1 920
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců obhospodařovatele	10 755	7 809
Sociální a zdravotní pojištění	4 335	3 090
Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem	19 912	12 819

V průběhu roku 2017 a 2018 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady obhospodařovatele. Odměny členů představenstva obhospodařovatele se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku investiční společnosti.

Statistika pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele

	2018	2017
Průměrný počet zaměstnanců	12	11
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

25. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	4 822	1 920

Statistika pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele

	2018	2017
Počet členů představenstva	3	3

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky a Zprávu o auditu.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržovaných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

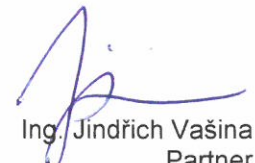
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY - podfond 1
Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

ROZVAHA
k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami <i>v tom: a) splatné na požádání</i>	13	8 675 8 675	14 975 14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty <i>v tom: a) ostatní pohledávky</i>	14	211 544 211 544	221 285 221 285
Dluhové cenné papíry <i>v tom: a) vydané ostatními osobami</i>	15	265 706 265 706	277 819 277 819
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	277 234	226 104
Ostatní aktiva	17	512	-
Aktiva celkem		763 671	740 183

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám		231 621	230 052
<i>v tom: a) ostatní závazky</i>		231 621	230 052
Ostatní pasiva	19	6 429	6 871
Rezervy		3	767
<i>v tom: a) na daně</i>		3	767
Kapitálové fondy	21	505 465	487 882
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	22	-	-
Zisk nebo ztráta za účetní období	22	20 153	14 611
Pasiva celkem		763 671	740 183

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Pohledávky z pevných termínových operací	26	51 210	-
Hodnoty předané k obhospodařování		525 618	502 493
Podrozvahová pasiva			
Závazky z pevných termínových operací	26	51 450	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY - podfond 1
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Bod	1.1.2018 - 31.12.2018	18.7.2017 - 31.12.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	5	30 848 12 328	14 832 5 838
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-7 046	-3 238
Výnosy z akcií a podílů <i>v tom: a) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	8	6 206 6 206	- -
Náklady na poplatky a provize	7	- 61	- 11
Zisk nebo ztráta z finančních operací	9	-1 844	8 902
Ostatní provozní náklady		-	- 30
Správní náklady <i>v tom: a) ostatní správní náklady</i>	10	-7 256 -7 256	-5 077 -5 077
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		20 847	15 378
Daň z příjmů	24	- 694	- 767
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		20 153	14 611

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY - podfond 1
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2018

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
0									
Zůstatek k 18.7.2017	-	-	-	-	477 332		-	-	477 332
Změny účetních metod	-	-	-	-	-		-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-		-	14 611	14 611
Emise akcií	-	-	-	-	10 550		-	-	10 550
Zůstatek k 31.12.2017	-	-	-	-	487 882		-	14 611	502 493
Zůstatek k 1.1.2018	-	-	-	-	487 882		-	14 611	502 493
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-		-	20 153	20 153
Rozdělení zisku za rok 2017	-	-	-	-	-		-	-14 611	-14 611
Emise akcií	-	-	-	-	17 583		-	-	17 583
Zůstatek k 31.12.2018	-	-	-	-	505 465		-	20 153	525 618

Příloha uvedená na stranách 1 až 22 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika podfondu

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 (dále jen jako „Podfond“ nebo „Podfond 1“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „investiční společnost“), přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 18. července 2017.

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona, kdy investiční fond – ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., s platností od 4. července 2017 může vytvářet podfondy jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění za podmínky, že to umožňují stanovy. Podfond má vlastní investiční strategii.

Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondu obhospodařuje a administruje investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje investiční společnost.

Podfond nabyl svůj majetek k 18. červenci 2017 vyčleněním z fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Podfond je založen na dobu neurčitou.

Strategie Podfondu

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně směnek termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. V případě, že je pro Podfond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice, je Podfond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice.

Investiční akcie

V Podfondu jsou pouze listinné akcie. K 31. prosinci 2018 je vydaných celkem 352 755 kusů investičních akcií.

Organizační sktruktura

Podfond je řízen investiční společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Základní údaje o investiční společnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.

Základní kapitál investiční společnosti

8 400 000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku investiční společnosti

29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu

- Obhospodařování majetku Podfondu,
- správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- Administrace Podfondu, zejména
- vedení účetnictví Podfondu
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
- oceňování majetku a dluhů Podfondu,
- výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
- zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- nabízení investic do Podfondu.

Předmět podnikání investiční společnosti

Činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Členové představenstva a dozorčí rady investiční společnosti k 31. prosinci 2018

Představenstvo

Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014
Člen představenstva	Ing. Karel Krhovský	od 01. ledna 2018

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová	od 01. ledna 2018

Způsob jednání investiční společnosti

Společnost zastupuje představenstvo, a to vždy předseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

Akcionáři a akcie investiční společnosti

Ke konci sledovaného účetního období byl hlavním akcionářem:

RVR Czech, s.r.o., IČO: 243 00 136, Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00

Akcionář vlastní 84 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě Kč 100 000.

Změny v obchodním rejstříku investiční společnosti

V průběhu sledovaného účetního období byly zapsány následující změny v obchodním rejstříku společnosti:

Představenstvo

Člen představenstva	Ing. Karel Krhovský	Den vzniku členství: 01. ledna 2018, zapsáno: 13. února 2018
---------------------	---------------------	---

Člen představenstva	Ing. Radek Široký	Den zániku členství: 01. ledna 2018, vymazáno: 13. února 2018
---------------------	-------------------	--

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová	Den vzniku členství: 01. ledna 2018, zapsáno: 13. února 2018
-------------------	----------------------	---

Člen dozorčí rady	Ing. Karel Krhovský	Den zániku členství 01. ledna 2018, vymazáno: 13. února 2018
-------------------	---------------------	---

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den: 31. prosinec 2018

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. duben 2019

Účetní období: 1. ledna 2018 až 31. prosince 2018

Minulé účetní období: 18. července 2017 až 31. prosince 2017

Jako komparativní údaje jsou v rozvaze uvedeny hodnoty k 31. prosinci 2018.

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a Podfond se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování.

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

Reálná hodnota

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), tak se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:

- míře účasti na vlastním kapitálu akciové společnosti, pokud se jedná o akcie,
- míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy,
- současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

(c) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž Podfond fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na její řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Podfondu řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

Rozhodující vliv Podfond vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společnicí, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Účasti s podstatným vlivem

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, která není dceřinou společností a v níž Podfond vykonává podstatný (významný) vliv.

Podstatným vlivem se rozumí schopnost Podfondu podílet se na finanční a operativní politice jiné společnosti, ale bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv.

Podstatný vliv Podfond vykonává, když má přímý nebo nepřímý podíl nejméně 20 % na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v jiné společnosti, pokud v této společnosti nevykonává rozhodující vliv nebo pokud zřetelně neprokáže, že podstatný vliv není schopna vykonávat. Při menším než 20 % podílu se podstatný vliv nepředpokládá, pokud není zřetelné, že existuje.

Ocenění účastí

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou při jejich pořízení oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje náklady související s pořízením (např. znalecké posudky, právní služby). K rozvahovému dni jsou účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceněny reálnou hodnotou na základě znaleckého posudku. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(d) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(e) Ostatní pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně a pohledávek z podřízených úvěrů, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z výsledku hospodaření běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Podfond nemá žádné zaměstnance.

(l) Finanční deriváty

Fond v rámci své činnosti vstupuje do kontraktů s finančními deriváty. Mezi finanční deriváty užívané Fondem patří cizoměnové měnové swapy. Fond používá finanční deriváty k ekonomickému zajištění měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích a s ohledem na složení jeho portfolia.

Finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení a následně jsou přečteny na reálnou hodnotu. Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce „Ostatní aktiva“ v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce „Ostatní pasiva“ v případě záporné reálné hodnoty.

Společnost účtuje o všech derivátech jako o derivátech k obchodování. Změny reálných hodnot těchto derivátů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Čistý úrokový náklad či výnos je pak vykazován v rámci položky „Náklady na úroky a podobné náklady“ či „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(m) Spřízněné strany

Strana je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku při splnění podmínek

a) strana

- (i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku;
- (ii) má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku; nebo
- (iii) je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce patřící pod písmeno a) nebo d)

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládaná, spoluovládaná nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jedinec; nebo

g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněná, s vykazující účetní jednotky

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi vykazující účetní jednotkou a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

(n) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	Období	Období
	1.1.2018	18.7.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
<hr/>		
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	18 520	8 994
z dluhových cenných papírů	12 328	5 838
Celkem	30 848	14 832

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

6. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	Období 1.1.2018 -	Období 18.7.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
Náklady na úroky a podobné náklady z úvěrů (na nákup dluhových cenných papírů)	7 046	3 238
Celkem	7 046	3 238

7. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	Období 1.1.2018 -	Období 18.7.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
Bankovní poplatky	61	11
Celkem	61	11

8. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	Období 1.1.2018 -	Období 18.7.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy z akcií	6 206	-
Celkem	6 206	-

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

9. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	Období 1.1.2018 - 31.12.2018	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	-	12 135
Náklady na operace s cennými papíry – akcie	-1 660	-727
Celkem ztráta z obchodů s akciemi	-1 660	11 408
Výnosy z derivátových operací	431	0
Náklady z derivátových operací	-1 053	0
Celkem ztráta z derivátových operací	-622	0
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	26 600	4 967
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-26 162	-7 473
Celkem kurzové rozdíly zisk	438	-2 506
Celkem ztráta/zisk z finančních operací	-1 844	8 902

Zisk nebo ztráta z finančních operací představuje především zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu a realizované zisky/ztráty z prodejů. Dále pak rozdíly z přecenění derivátů. Výnosy a náklady z operací s cennými papíry představují především přecenění akcií společností NOVA Money Market – Podfond 4 a Hrvatski Telecom.

Ztráta z derivátových obchodů představuje přecenění forwardu ve výši 2 mil EUR, kterým se zajišťuje měnové riziko. Forward je uzavřený na dobu 12 ti měsíců od 14. 5. 2018.

10. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	Období 1.1.2018 – 31.12.2018	Období 18.7.2017 - 31.12.2017
Náklady na obhospodařování Fondu	5 767	2 452
Náklady na obhospodařování Fondu – performance fee	0	2 054
Náklady na služby depozitáře	502	145
Náklady na audit	192	255
Náklady na právní a daňové poradenství		37
Ostatní (znalecké posudky, nájemné, reprezentace, custody)	795	134
Celkem	7 256	5 077

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Podfond je obhospodařován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., které platí poplatky za obhospodařování. Odměna je stanovena ve výši 1,1 % z vlastního kapitálu zvýšená o případný výkonnostní poplatek ve výši 30 % nad 10 % Vnitřního výnosového procenta.

Poplatky za obhospodařování, stejně jako ostatní správní náklady jsou fakturovány Podfonde.

Fond neměl v období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 a v období od 18. července 2017 do 31. prosince 2017 žádné zaměstnance.

11. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 179	3 227	24 669	11 605	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-	-7 046	-3 238	-	-
Náklady na poplatky a provize	-44	-11	-18	-	-	-
Výnosy z akcií a podílů	5 177	-	1 028	-	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	4 608	11 302	-4 355	-2 400	-2 098	-
Správní náklady	-6 989	-4 858	-266	-220	-	-

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	Období	
	1.1.2018 – 31.12.2018	18.07.2017 – 31.12.2017
Výnosy		-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	5 767	4 506
<hr/>		
tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky	512	-
Závazky	493	2 973

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými v roce 2018:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Běžné účty u bank	8 675	14 975
Celkem	8 675	14 975

14. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Ostatní dlužníci (půjčky)	211 544	221 285
Celkem	211 544	221 285

Pohledávky za nebankovními subjekty představují úvěr včetně naběhlých úroků s úrokovými sazbami 7,0 % - 15,5 %.

15. KLASIFIKACE DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ PODLE ZÁMĚRU FONDU

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě	265 706	277 819
Celkem	265 706	277 819

Všechny dluhové cenné papíry jsou vydané nefinančními institucemi a nejsou kótovány na burze.

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou	277 234	226 104
Čistá účetní hodnota	277 234	226 104

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31. 12. 2018 Tržní cena	31. 12. 2017 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	8 240
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	184 790	217 864
Mezisoučet	184 790	226 104
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	92 444	-
Mezisoučet	94 444	-
Celkem	277 234	226 104

17. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Ostatní pohledávky z plateb závazků	502	-
Poskytnuté platby dodavatelům	10	-
Celkem	512	-

18. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Závazky vůči bankám – úvěry	231 622	230 052
Celkem	231 622	230 052

19. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2018
Ostatní závazky	194	2
Závazky vůči spřízněným osobám	493	455
Závazky z přijatých záloh na dividendy	4 048	3 345
Záporní reálna hodnota měnových nástrojů	622	0
Dohadné účty pasivní vůči třetím stranám	584	551
Dohadné účty pasivní vůči spřízněným osobám	488	2 518
Celkem	6 429	7

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

20. REZERVY

K rozvahovému dni činí zůstatek rezerv v pasivech rozvahy:

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Zálohy na daň z příjmu	-729	-
Tvorba rezervy na splatnou daň	732	767
Celkem rezervy	3	767

Zálohy zaplacené finančnímu úřadu k 31. prosinci 2018 byly ve výši 729 tis. Kč.

21. VLASTNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Kapitálové fondy (tis. Kč)	505 465	487 882
Počet vydaných investičních akcií CZK (kusy)	352 755	350 679

Kapitálové fondy Podfondu jsou tvořeny investičními akciemi.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce. Hodnota NAV připadající na jednu akcii Podfondu činila 1 490,0352 Kč k datu 31. prosince 2018 a 1 432,9128 Kč k datu 31. prosince 2017.

22. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Fond navrhuje rozdělení zisku roku 2018 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2018 před rozdělením zisku roku 2018	-	-	-	505 465
Zisk roku 2018	20 153	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2017 před rozdělením zisku roku 2017	-	-	-	487 882
Zisk roku 2017	14 611	-	-	-

Předpokládá se, že celý zisk roku 2018 bude převeden na účet neuhrazených ztrát z předchozích období.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

23. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

K rozvahovému dni nejsou evidovány oceňovací rozdíly.

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

a) Splatná daň z příjmů

Fond eviduje daňový náklad za účetní období 2018, který se skládá z tvorby rezervy ve výši 732 tis. Kč (viz bod 20) a upřesnění daňové povinnosti za minulé období ve výši -38 tis. Kč.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním v období k 31. prosinci 2018 a od 18. července 2017 do 31. prosince 2017 nevznikl fondu odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

25. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

Fond nemá žádné přijaté zástavy a zajištění k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017.

26. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) **Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací**

	31.12.2018			31.12.2017		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	51 210	-51 450	-622	0	0	0
Celkem	51 210	-51 450	-622	0	0	0

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

(b) **Zbytková splatnost pevných termínových operací**

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Od 3		Od 1	Nad	Bez	Celkem
	Do 3	měs. do	roku			
	měs.	1 roku	do 5 let	5 let	specifik.	
K 31. prosinci 2018						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	-	51 210	-	-	-	51 210
Termínové měnové operace (závazky)	-	-51 450	-	-	-	-51 450

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

27. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Investiční fond může být vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

a. Obchodování

Fond může při správě portfolia držet obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Správa portfolia je svěřena profesionálnímu správci aktiv a spravována v souladu se Statutem fondu.

Fond řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých investičních instrumentů.

b. Řízení rizik

Rizika, jimž je fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve Statutu fondu. Detailnější postupy, které používá fond k řízení těchto rizik, jsou uvedeny ve vnitřních předpisech fondu, především v předpise „Pravidla metod řízení rizik“.

Zbytková splatnost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	8 675	-	-	-	-	8 675
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	211 544	-	-	211 544
Dluhové cenné papíry	-	156 375	109 331	-	-	265 706
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	277 234	277 234
Ostatní aktiva	512	-	-	-	-	512
Celkem	9 187	156 375	320 875	-	277 234	763 671
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	96	231 525	-	-	231 621
Ostatní pasiva	1 759	4 670	-	-	-	6 429
Rezervy	-	3	-	-	-	3
Vlastní kapitál	-	-	-	-	525 618	525 618
Celkem	1 759	4 769	231 525	-	525 618	763 671
Gap	8 157	150 877	89 350	-	-248 384	-
Kumulativní gap	8 157	159 034	248 384	248 384	-	-

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	14 975	-	-	-	-	14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	221 285	-	-	221 285
Dluhové cenné papíry	20 911	27 048	229 860	-	-	277 819
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	226 104	226 104
Celkem	35 886	27 048	451 145	-	226 104	740 183
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	192	229 860	-	-	230 052
Ostatní pasiva	3 526	3 345	-	-	-	6 871
Rezervy	-	767	-	-	-	767
Vlastní kapitál	-	-	-	-	502 493	502 493
Celkem	3 526	4 304	229 860	-	502 493	740 183
Gap	32 360	22 744	221 285	-	276 389	-
Kumulativní gap	32 360	55 104	276 389	276 389	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2018					
Pohledávky za bankami	8 675	-	-	-	8 675
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	211 544	-	211 544
Dluhové cenné papíry	-	156 375	109 331	-	265 706
Celkem	8 675	156 375	320 875	-	485 925
Ostatní pasiva – Pevné termínové operace s měnovými nástroji	-	622	-	-	622
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	96	231 525	-	231 621
Celkem	-	718	231 525	-	232 243
Gap	8 675	155 657	89 350	-	253 682
Kumulativní gap	8 675	164 332	253 682	253 682	252 382

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2017					
Pohledávky za bankami	14 975	-	-	-	14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	-	-	221 285	-	221 285
Dluhové cenné papíry	20 911	27 048	229 860	-	277 819
Celkem	35 886	27 048	451 145	-	514 079
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	-	510	234 810	-	235 320
Celkem	-	510	234 810	-	235 320
Gap	35 886	26 538	216 335	-	278 759
Kumulativní gap	35 886	62 424	278 759	278 759	278 759

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze fondu.

Měnové riziko

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	HRK	GBP	PLN	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	1 154	410	12	5	7 094	8 675
Pohledávky za nebankovními subjekty	90 454	-	-	-	121 090	211 544
Dluhové cenné papíry	265 706	-	-	-	-	265 706
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	68 085	-	19 674	189 475	277 234
Ostatní aktiva	37	-	-	-	475	512
Celkem	357 351	68 495	12	19 679	318 134	763 671
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	231 621	-	-	-	-	231 621
Ostatní pasiva	622	-	-	-	5 807	6 429
Rezervy	-	-	-	-	3	3
Vlastní kapitál	-	-	-	-	525 618	525 618
Celkem	232 243	-	-	-	531 428	763 671
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	51 210	-	-	-	-	51 210
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	-	-	-	-	51 450	51 450
Čistá devizová pozice	176 318	68 495	12	19 679	-264 744	-240

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

tis. Kč	EUR	HRK	GBP	PLN	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Pohledávky za bankami	2 213	-	16	-	12 746	14 975
Pohledávky za nebankovními subjekty	86 053	-	-	-	135 232	221 285
Dluhové cenné papíry	277 819	-	-	-	-	277 819
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	226 104	226 104
Celkem	366 085	-	16	-	374 082	740 183
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	230 052	-	-	-	-	230 052
Ostatní pasiva	-	-	-	-	6 871	6 871
Rezervy	-	-	-	-	767	767
Vlastní kapitál	-	-	-	-	502 493	502 493
Celkem	230 052	-	-	-	510 131	740 183
Čistá devizová pozice	136 033	-	16	-	-136 049	0

Podfond je v měně CZK, ale může investovat do cenných papírů v jiných měnách. Hodnota investiční akcie tak může být ovlivněná i vývojem měnových kurzů. Na omezení měnového rizika může Podfond používat měnové deriváty. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfonde a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfonde, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

K 31. prosinci 2018 evidoval Podfond na straně aktiv cenné papíry a pohledávky denominované ve dvou měnách, a to CZK a EUR. EUR aktiva představují převážně dluhové cenné papíry Penta Funding, a.s. v nominální hodnotě 231 525 tis. CZK, které jsou však přirozeně měnově zajištěné skrze úvěr denominovaný v EUR ve stejném objemu.

Dále Podfond eviduje dluhové cenné papíry Arca Automotive Holding, j.s.a. v nominálním objemu 32 156 tis. CZK a poskytnuté úvěry společnostem Blackside, a.s. ve výši 33 443 tis. CZK, ACS, a.s. ve výši 23 153 tis. CZK a úvěr společnosti SOMO správcovská, a.s. ve výši 25 725 tis. CZK.

Z důvodu zajištění měnového rizika uzavřel Podfond dne 18. dubna 2018 měnový forward ve výši 2 mil EUR (na prodej EUR). Datum vypořádání měnového forwardu je stanoven na 16. května 2019.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

28. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond je vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.

Konkrétně pak skrze vlastněné dluhové cenné papíry, ze kterých:

- 154 506 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 153 395 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Penta Funding, a. s., ISIN SK4120012428, splatné v roce 2019;
- 77 255 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 76 700 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Penta Funding, a. s., ISIN SK4120012436, splatné v roce 2021.
- 33 945 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 0 Kč) představují dluhové cenné papíry emitované Arca Automotive Holding j.s.a., ISIN: SK4210001406, splatné v roce 2021.

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Vlastněné dluhové cenné papíry		
Penta Funding, a. s. – ISIN SK4120012428	154 506	153 395
Penta Funding, a. s. – ISIN SK4120012436	77 255	76 700
Arca Automotive Holding j.s.a. – ISIN SK4210001406	33 945	-
Arca Capital Slovakia, a.s. – ISIN SK4210000655	-	26 813
Arca Acquisition Capital, a.s. – ISIN CZ0003511966	-	20 911
Celkem	265 706	277 819

Úvěrové riziko vyplývá dále z poskytnutých úvěrů společnosti:

- Arca Capital Bohemia, a.s. ve výši 88 090 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 102 084 tis. Kč);
- Blackside, a.s. ve výši 71 626 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 74 114 tis. Kč).
- Arca Capital Slovakia, a.s. ve výši 24 821 tis. Kč ((k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč).
- SOMO Správcovská, a. s. ve výši 27 007 tis. Kč ((k 31. prosinci 2017: 0 tis. Kč).

tis. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Poskytnuté úvěry		
Arca Capital Bohemia, a.s.	88 090	102 084
Blackside, a.s.	71 626	74 114
Arca Capital Slovakia, a.s.	24 821	-
SOMO Správcovská, a. s.	27 007	-
LUKATRANS, s.r.o.	-	18 720
A&T Group, a. s.	-	26 367
Celkem	211 544	221 285





29. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem fondu a vnitřními předpisy fondu. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, musí být veškeré investice fondu realizovány v souladu s platným statutem fondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře fondu, kterým byla k 31. prosinci 2018 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY – podfond 1
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

30. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne: 30. dubna 2019	Razítko a podpis  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec
	 Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	tel.: 222 500 768	tel.: 224 931 360



Arca Opportunity

Výroční zpráva 2018

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

- 1) ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**
- 2) PROFIL ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2**
- 3) FINANČNÍ ČÁST**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA CEE EQUITY – podfond 2

Vážení akcionáři, vážení obchodní přátelé,

Dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti investičního fondu ARCA OPPORTUNITY CEE Equity – podfond 2 (dále jen „Podfond“) za období roku 2018 a také o záměrech jediného člena představenstva a zároveň obhospodařovatele a administrátora Fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

Podfond vznikl rozhodnutím představenstva ze dne 20.10.2017. Podfond fakticky začal vykonávat činnost až od začátku roku 2018 (ke konci roku 2017 neměl žádná aktiva). K Podfondu jsou vydávány zaknihované investiční akcie B (ISIN CZ0008042926).

Investičním cílem aktivně řízeného Podfondu je nadále dosahovat stabilně nadprůměrného zhodnocování majetku fondu, přičemž Podfond se zaměřuje primárně na investice do listovaných společností v regionu CEE vč. Ruska, jejichž akcie jsou na trhu podhodnocené anebo mají perspektivu dlouhodobého růstu. Podfond nadále plánuje investovat do top 10-15 investičních tipů. Příležitostně může mít Podfond otevřených i několik krátkých pozic.

V roce 2018 Podfond začal naplňovat vytyčenou investiční strategii, tedy investice do top investičních nápadů v CEE regionu, kde rostoucí HDP, příznivá situace spotřebitelů a stále nízká inflace podpoří růst zisků.

V průběhu roku 2018 Podfond držel největší pozici v chorvatském Telecomu, kde dlouhodobě sázíme na normalizaci dividendové politiky, která by odblokovala výrazný valuační diskont, což se v průběhu roku 2018 postupně potvrzovalo.

Expozicí na velmi perspektivní polský bankovní trh je nákup polské bankovní dvojky Bank Pekao a banky Santander. Bank Pekao je fundamentálně výrazně podhodnocená, má nadprůměrné ROE, očištěný zisk jí roste dvojciferným tempem a má přebytek kapitálu, který může použít na výplatu dividend, případně dále růst díky akvizicím. Celkový propad polského bankovního indexu v prvních 3 kvartálech roku 2018 jsme využili k postupnému dokupování pozic. Hodnota polských bank by měla pak obecně těžit z výrazného růstu polské ekonomiky a budoucího vývoje úrokových sazeb.

Na českém trhu jsme sázeli zejména na akcie CETV, která v roce 2018 výrazně snížila dluh a navyšovala příjmy z reklam. CME za poslední čtvrtletí fiskálního roku 2018 silná kvartální čísla. Za celý fiskální rok dosáhla firma čistého výnosu 703,9 milionu dolarů. Navyšování ziskovosti provozů by mělo poskytnout alternativy i pro jinou alokaci kapitálu než samotné oddlužování. Stejně tak vidíme CME jako zajímavý akviziční cíl některé z českých finančních skupin.

Otevřeli jsme rovněž spekulativní pozici u telekomunikační společnosti O2, kdy tyto akcie nabyly téměř dvouciferné ztráty na více než dvouletá minima po zprávě o vyloučení titulu ze systému akciových benchmarků MSCI. Tento krok se ukázal jako správný a v kontextu nastavené dividendové politiky držíme akcie O2 dále.

Výrazně se zotavující tržní ceny silové elektřiny, to je zcela zásadní fundamentální faktor, jenž stál za zařazením akcií ČEZ do portfolio Podfondu Tržní ceny elektřiny od prvního čtvrtletí 2018 zaznamenaly robustní růsty o desítky procent na několikaletá maxima. Hlavní příčinou tohoto pozitivního trendu jsou ceny emisních povolenek, které se od začátku roku 2018 zvýšily téměř trojnásobně na současné úrovni poblíž 20 EUR/t. Výše zmíněný růst tržních cen elektřiny významněji vylepší realizační ceny ČEZu v roce 2019, což se projeví v růstu provozního zisku EBITDA. Domníváme se, že zlepšující se fundamenty této společnosti nebyly dosud trhem adekvátně oceněny, a tedy vnímáme akcie ČEZu jako podhodnocené s perspektivou růstu ve střednědobém horizontu.

Výkonnost Podfondu (-9,82 %) v roce 2018 bohužel do značné míry odrážela situaci na evropských i zahraničních akciových trzích, které čelily zejména ve čtvrtém kvartálu roku 2018 opravdu silným prodejním tlakům, což uvalilo prakticky všechny akciové fondy i celkové akciové indexy do poměrně hlubokých ztrát. Jen ve 12 měsících roku 2018 se například hodnota indexu PX50 snížila o výrazných 7,7 %. Hodnota investiční akcie, tak k 31.12.2018 činila 0,9018 CZK.



Nadále však sázíme na finanční tituly se silným fundamentem schopné generovat volný cash-flow v kombinaci se stabilní dividendovou politikou a podhodnocené telekomunikační společnosti v regionu CEE.

V Praze, dne 30.4.2019

Rudolf Vřešťál
Předseda představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

Ing. Karel Krhovský
Člen představenstva
REDSIDE investiční společnost, a.s.

PROFIL ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – PODFOND 2

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1.1.2018 do 31.12.2018.

1. Základní údaje o Podfondech

Název:	ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2
NID:	75160536
Zkrácený název:	AOPP PF2
Sídlo:	V Celnici 1031/4, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie:	investiční akcie na jméno v listinné podobě bez nominální hodnoty
Čistý obchodní majetek:	25 914 tis. Kč

- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2 (dále jen jako „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 24. října 2017.
- Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondech obhospodařuje a administruje investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje investiční společnost.
- Fond je založen na dobu neurčitou a pro neomezený počet akcionářů

Předmět podnikání:

- ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2 je podfondem společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) Zákona, který může vytvářet v souladu se svými stanovami jednotlivé podfondy podle § 165 odst. 1. Zákona. Každý podfond shromažďuje finanční prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií podfondech a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondech ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů.

Orgány Podfondu:

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. k 31.12.2018

Statutární ředitel

Pověřený zmocněnec

Pověřený zmocněnec

REDSIDE investiční společnost, a.s.

Rudolf Vřešťál

Ing. Karel Krhovský

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Člen dozorčí rady

Člen dozorčí rady

Luděk Černovický

Ing. Juraj Koník

Ing. Mojmír Vančura

2. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., ke kterým došlo během rozhodného období

člen představenstva:

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601

Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000

Den vzniku členství: 1. listopadu 2014

zapsáno 24. února 2018

při výkonu funkce zastupuje:

RUDOLF VŘEŠŤÁL, dat. nar. 22. února 1977

Prokopova 2849/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3

zapsáno 24. února 2018

při výkonu funkce zastupuje:

Ing. KAREL KRHOVSKÝ, dat. nar. 25. července 1987

č.p. 265, 687 64 Slavkov

zapsáno 24. února 2018

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

Základní údaje: **REDSIDE investiční společnost, a.s.**, IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.

Základní kapitál: 8.400.000,- Kč (slovy: osm miliónů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100% základního kapitálu.

Datum vzniku: 29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti:

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Podfondu

Podfond vznikl rozhodnutím představenstva ze dne 20.10.2017. Podfond fakticky začal vykonávat činnost až od začátku roku 2018. V průběhu roku 2018 došlo ke změně na pozici portfolio manažerů, kdy Ing. Ondřeje Koňáka a Ing. Václava Kmínka nahradil Rudolf Vřešťál.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast na Podfondu

<i>Investor</i>	<i>Počet vydaných IA</i>	<i>Podíl</i>
BAZ Czech, s.r.o.	10 252 204,00	35,68 %
Miloš Janatka	4 925 000,00	17,14 %
Stanislav Šefl	3 215 091,00	11,19 %
Celkový součet	28 737 000,00	

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond kvalifikovanou účast

Ve sledovaném období neměl Podfond na žádné osobě kvalifikovanou účast.

7. Osoby jednající s Podfondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě depozitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

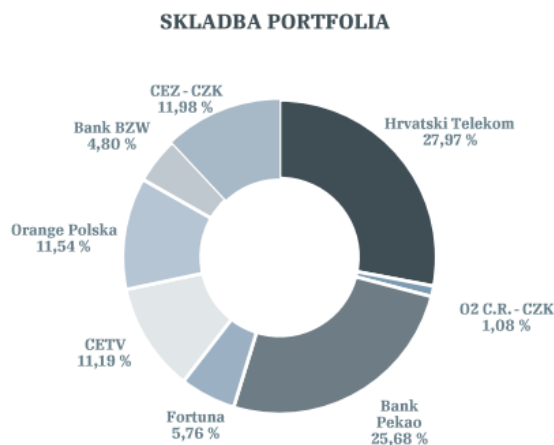
Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

IČO: 649 48 242

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond v období do 31. prosince 2018

- Patria Finance, a.s.,
- WOOD & Company Financial Services, a.s.
- PPF banka a.s.

10. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období



Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	ISIN	Počet kusů	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)
<i>Hrvatski Telekom</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>HRHT00RA0005</i>	<i>12 000</i>	<i>6 700</i>	<i>6 248</i>
<i>ORANGE POLSKA SA.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>PLTLKPL00017</i>	<i>90 000</i>	<i>3 085</i>	<i>2 578</i>
<i>FORTUNA</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>NL0009604859</i>	<i>6 301</i>	<i>1 163</i>	<i>1 287</i>
<i>CETV Ltd.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>BMG200452024</i>	<i>40 000</i>	<i>3 663</i>	<i>2 498</i>
<i>Santander Bank</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>PLBZ00000044</i>	<i>500</i>	<i>1 171</i>	<i>1 071</i>
<i>ČEZ, a.s.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>CZ0005112300</i>	<i>5 000</i>	<i>2 733</i>	<i>2 675</i>
<i>Bank Pekao, SA</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>PLPEKAO00016</i>	<i>8 800</i>	<i>5 762</i>	<i>5 736</i>
<i>O2 ČR, a.s.</i>	<i>zaknihované akcie</i>	<i>CZ0009093209</i>	<i>1 000</i>	<i>226</i>	<i>241</i>

11. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijali v rozhodném období členové statutárního orgánu a dozorčí rady

- Členové představenstva nepřijali žádné plnění z Podfondu.
- Členové dozorčí rady nepřijali žádné plnění z Podfondu.

12. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu, které jsou v majetku členů statutárního orgánu a dozorčí rady

1.1. Statutární ředitel

Pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál skrze společnosti BAZ Czech, s.r.o. k 31.12.2018 vlastnil 10 252 204 kusů investičních akcií.

1.2. Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nevlastní žádné investiční akcie Podfondu.

13. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byla nebo je v rozhodném období Podfond

Podfond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

14. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Činnosti spojené se správou a úschovou cenných papírů vykonává pro Fond společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

15. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

16. Investice do výzkumu a vývoje

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

17. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v dané oblasti.

18. Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Podfond nemá organizační složku v zahraničí.

19. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál	25 914 tis. Kč
Počet vydaných investičních akcií	28 737 tis. ks
Fondový kapitál na 1 investiční akcii	0,9018 Kč

20. Informace týkající se Obchodů zajišťujících financování (SFT-Securities Financing Transactions) a Swapů veškerých výnosů, požadované dle Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, čl.13

V účetním období nedošlo k žádným operacím se SFT a swapy veškerých výnosů.

21. Údaje o podstatných změnách statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Podfondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, poplatkové struktury, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu.

22. Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera) Fondu v účetním období a informace o době, po kterou tuto činnost vykonával

- Od 1.1.2018 do 30.6.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Václav Kmínek
- Od 1.1.2018 do 30.7.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Ondřej Koňák
- Od 1.8.2018 do 31.12.2018 vykonával činnost portfolio manažera Ing. Jakub Trčka
- Od 1.1.2018 do 31.12.2018 vykonával činnost portfolio manažera Rudolf Vřešťál

23. Údaje o odměně obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o odměně za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Tyto údaje jsou uvedeny v bodě 5 přílohy k účetní závěrce.

24. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	4 822	1 920
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců obhospodařovatele	10 755	7 809
Sociální a zdravotní pojištění	4 335	3 090
Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem	19 912	12 819

V průběhu roku 2017 a 2018 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady obhospodařovatele. Odměny členů představenstva obhospodařovatele se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku investiční společnosti.

Statistika pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele

	2018	2017
Průměrný počet zaměstnanců	12	11
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

25. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	4 822	1 920

Statistika pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele

	2018	2017
Počet členů představenstva	3	3

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva též účetní závěrku včetně přílohy účetní závěrky a Zprávu o auditu.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře podfondu ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky

právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou

(materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

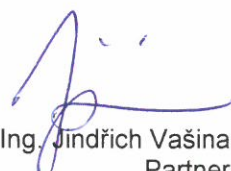
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky podfondu ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

Investiční fond: ARCA OPPORTUNITY - podfond 2
Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

ROZVAHA
k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
AKTIVA			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	3 837	-
<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		3 837	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	22 334	-
Aktiva celkem		26 171	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PASIVA			
Ostatní pasiva	14	256	56
Kapitálové fondy	15	28 236	-
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	- 56	-
Zisk nebo ztráta za účetní období	16	-2 265	- 56
Pasiva celkem		26 171	-

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2018	31.12.2017
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
Hodnoty předané k obhospodařování		25 915	- 56

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

Investiční fond: ARCA OPPORTUNITY - podfond 2
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Bod	1.1.2018- 31.12.2018	24.10.2017- 31.12.2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	5	449 <i>449</i>	- -
Výnosy z akcií a podílů <i>v tom: a) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>	6	282 <i>282</i>	- -
Výnosy z poplatků a provizí	18	-	-
Náklady na poplatky a provize		- 1	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	-1 951	-
Správní náklady <i>b) ostatní správní náklady</i>	8	-1 044 <i>-1 044</i>	- 56 - 56
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-2 265	- 56
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-2 265	- 56

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

Investiční fond: ARCA OPPORTUNITY - podfond 2
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 101 00 Praha 1
 Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2018

0	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 24.10.2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	- 56	- 56
Zůstatek k 31.12.2017	-	-	-	-	-	-	-	- 56	- 56
Zůstatek k 1.1.2018	-	-	-	-	-	-	-	- 56	- 56
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-2 265	-2 265
Rozdělení zisku za rok 2017	-	-	-	-	-	-	- 56	56	-
Emise akcií	-	-	-	-	28 236	-	-	-	28 236
Zůstatek k 31.12.2018	-	-	-	-	28 236	-	- 56	-2 265	25 915

Příloha uvedená na stranách 1 až 18 tvoří součást této účetní závěrky.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Podfondu

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2 (dále jen jako „Podfond“ nebo „Podfond 2“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen jako „investiční společnost“), přičemž Podfond byl zapsán do seznamu investičních fondů na základě rozhodnutí České národní banky, jež nabylo právní moci 24. října 2017.

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona, kdy investiční fond – ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., s platností od 4. července 2017 může vytvářet podfondy jako účetně a majetkově oddělené části jejího jmění za podmínky, že to umožňují stanovy. Podfond má vlastní investiční strategii.

Podfond nemá právní subjektivitu, majetek Podfondu obhospodařuje a administruje investiční společnost. Samotný Podfond nemá žádné zaměstnance. Veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností zabezpečuje investiční společnost.

Podfond je založen na dobu neurčitou.

Strategie Podfondu

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do pohledávek, dluhových cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, včetně směnek, termínovaných vkladů a dalších finančních instrumentů vydaných fondy kolektivního investování, repo obchodů a finančních derivátů. V případě, že je pro Podfond ekonomicky výhodná i krátkodobá investice, je Podfond rovněž oprávněn provádět takovéto krátkodobé investice.

Investiční akcie

Investičním akciím byl dne 7. listopadu 2017 přidělen kód ISIN CZ0008042926. Ke dni 31. prosince 2018 byly upsány investiční akcie v celkovém počtu 28 737 000 kusů.

Organizační sktruktura

Podfond je řízen investiční společností REDSIDE investiční společnost, a.s. jako obhospodařovatelem fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Základní údaje o investiční společnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362.

Základní kapitál investiční společnosti

8 400 000,- Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku investiční společnosti

29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Činnost Investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

- obhospodařování majetku Podfondu,
- správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- administrace Podfondu, zejména:
 - vedení účetnictví Podfondu
 - zajišťování právních služeb,
 - compliance,
 - vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
 - oceňování majetku a dluhů Podfondu,
 - výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu,
 - zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
 - zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
 - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
 - vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
 - uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
 - oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu,
 - rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
 - vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem
- a
- nabízení investic do Podfondu.

Předmět podnikání investiční společnosti

Činnost investiční společnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Členové představenstva a dozorčí rady investiční společnosti k 31. prosinci 2018

Představenstvo		
Předseda představenstva	Rudolf Vřešťál	od 29. června 2012
Člen představenstva	Ing. Juraj Dvořák	od 31. července 2014
Člen představenstva	Ing. Karel Krhovský	od 1. ledna 2018
Dozorčí rada		
Předseda dozorčí rady	Petra Rychnovská	od 29. června 2013
Člen dozorčí rady	Ing. Petr Studnička	od 10. června 2014
Člen správní rady	Ing. Šárka Burgetová	od 1. ledna 2018

Způsob jednání investiční společnosti

Společnost zastupuje představenstvo, a to vždy předseda představenstva společně s dalším členem představenstva.

Akcionáři a akcie investiční společnosti

Ke konci sledovaného účetního období byl hlavním akcionářem:

RVR Czech, s.r.o., IČO: 24 300 136, Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 110 00

Akcionář vlastní 84 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě Kč 100 000.

Změny v obchodním rejstříku investiční společnosti

Ve sledovaném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Ke dni 1. ledna 2018 došlo k zániku členství člena představenstva Ing. Radka Širokého, k ukončení činnosti člena dozorčí rady a současně ke vzniku členství člena představenstva Ing. Karla Krhovského. Novým členem správní rady se stala ke dni 1. ledna 2018 Ing. Šárka Burgetová.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Rozvahový den: 31. prosinec 2018
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2019

Účetní období: 1. ledna 2018 až 31. prosince 2018
Minulé účetní období: 24. října 2017 až 31. prosince 2017

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za příslušný dluh uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování,
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelným cenným papírem se rozumí cenný papír, který je finančním aktivem a Podfond se rozhodne jej takto klasifikovat, a který není klasifikován jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou, ani cenný papír držený do splatnosti a ani dluhový cenný papír neurčený k obchodování.

Realizovatelné cenné papíry jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

U dluhových cenných papírů v tomto portfoliu je úrokový výnos vykazován v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhových cenných papírů jsou případné kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Kurzové rozdíly u majetkových cenných papírů jsou součástí přecenění na reálnou hodnotu a jsou vykázány ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

V případě, že ztráta ze změny reálné hodnoty u realizovatelných cenných papírů je účtována ve vlastním kapitálu a existuje objektivní důkaz, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru (tzv. „impairment“), potom je tato ztráta z vlastního kapitálu odúčtována proti účtu nákladů.

Reálná hodnota

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu země OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), tak se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:

- míře účasti na vlastním kapitálu akciové společnosti, pokud se jedná o akcie,
- míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy,
- současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Úrokový výnos

Úrokovým výnosem se:

- a) u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- b) u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Úrokové výnosy u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení metodou efektivní úrokové míry. V případě dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

(c) Účasti s rozhodujícím a účasti s podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, v níž Podfond fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na její řízení nebo provozování.

Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Podfondu řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejích aktivit.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Rozhodující vliv Podfond vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- a) je většinovým společníkem, nebo
- b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společníky, nebo
- c) může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Účasti s podstatným vlivem

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, která není dceřinou společností a v níž Podfond vykonává podstatný (významný) vliv.

Podstatným vlivem se rozumí schopnost Podfonde podílet se na finanční a operativní politice jiné společnosti, ale bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv.

Podstatný vliv Podfond vykonává, když má přímý nebo nepřímý podíl nejméně 20 % na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v jiné společnosti, pokud v této společnosti nevykonává rozhodující vliv nebo pokud zřetelně neprokáže, že podstatný vliv není schopna vykonávat. Při menším než 20 % podílu se podstatný vliv nepředpokládá, pokud není zřetelné, že existuje.

Ocenění účastí

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou při jejich pořízení oceněny pořizovací cenou, která zahrnuje náklady související s pořízením (např. znalecké posudky, právní služby). K rozvahovému dni jsou účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem oceněny reálnou hodnotou na základě znaleckého posudku. Zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují rozvahově ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

(d) Pohledávky za nebankovními subjekty / Poskytnuté úvěry

Při prvotním zaúčtování jsou poskytnuté úvěry zaúčtovány v nominální hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu proti vlastnímu kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(e) Ostatní pohledávky a závazky

Podfond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Podfond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

Podfond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně a pohledávek z podřízených úvěrů, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(h) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

(i) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z výsledku hospodaření běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Leasing

Společnost neeviduje žádný majetek pocházející z finančního či operativního leasingu.

(k) Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a sociální fond

Podfond nemá žádné zaměstnance.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

(l) Spřízněné strany

Strana je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku při splnění podmínek

a) strana

- (i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku;
- (ii) má podstatný vliv na vykazující účetní jednotku; nebo
- (iii) je členem klíčového vedení vykazující účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.

b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky.

c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem

d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce patřící pod písmeno a) nebo d)

f) strana je účetní jednotkou, která je ovládaná, spoluovládaná nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jedinec; nebo

g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců vykazující účetní jednotky, nebo účetní jednotky, která je spřízněná, a vykazující účetní jednotky

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi vykazující účetní jednotkou a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

(m) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2
 Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Podfond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

5. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	Období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	Období 24. 10. 2017 - 31. 12. 2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy z dluhových cenných papírů	449	-
Celkem	449	-

6. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	Období 1.1.2018 – 31.12.2018	Období 24.10.2017 - 31.12.2017
Výnosy z akcií a podílů ostatní výnosy z akcií a podílů	282	-
Celkem	282	-

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	Období 1. 1.2018 -31.12.2018	Období 24.10.2017 -31.12.2017
Výnosy z operací s cennými papíry – akcie	2 617	-
Náklady na operace s cennými papíry – akcie	-4 440	-
Celkem ztráta z obchodů s akciemi	-1 823	-
Výnosy z derivátových operací	-	-
Náklady z derivátových operací	-	-
Celkem ztráta z derivátových operací	-	-
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	14	-
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-142	-
Celkem kurzové rozdíly (ztráta)	-128	-
Celkem ztráta/zisk z finančních operací	-1 951	-

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	Období	
	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	24. 10. 2017 - 31. 12. 2017
Náklady na obhospodařování podfondu	370	-
Náklady na služby depozitáře a custody	419	2
Náklady na audit	121	54
Ostatní (znal. posudky, registr. poplatky, marketing, ostatní)	134	-
Celkem	1 044	56

Podfond je obhospodařován společností REDSIDE investiční společnost, a.s., které platí poplatky za obhospodařování. Odměna je stanovena ve výši 1,6 % z vlastního kapitálu zvýšená o případný výkonnostní poplatek ve výši 25 % z rozdílu výkonnosti fondu ke konci roku a výnosu pětiletého českého státního dluhopisu zvýšeného o 5procentních bodů.

Poplatky za obhospodařování, stejně jako ostatní správní náklady jsou fakturovány Podfondu.

Podfond neměl v období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 žádné zaměstnance.

9. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Evropská unie		Ostatní	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy	-	-	449	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	-	-	-	-	-	-
Náklady na poplatky a provize	-1	-	-	-	-	-
Výnosy z akcií a podílů	0	-	282	-	-	-
Zisk nebo ztráta z finančních operací	235	-	-1 014	-	-1 951	-
Správní náklady	1 044	56	0	-	0	-

10. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	Období 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018		Období 24. 10. 2017 - 31. 12. 2017	
Výnosy	-	-	-	-
Náklady (vč. rezerv a dohadů)	375	2		
tis. Kč	Období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	Období 24. 10. 2017 – 31. 12. 2017		
Pohledávky	-	-		
Závazky (vč. rezerv a dohadů)	42	2		

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými v roce 2018:

- REDSIDE investiční společnost, a.s.
- ARCA OPPORTUNITY – Podfond 1
- ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	3 837	-
Pohledávky za bankami v čisté výši	3 837	-

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

V průběhu účetního období Podfond držel vlastní směnku Společnosti Arca Investments, a.s. Tato však byla v průběhu roku 2018 splacena a ke konci rozvahového dne tak Podfond neviduje žádný zůstatek. K rozvahovému dni Podfond vykazuje výnosový úrok z dluhových cenných papírů ve výši 449 tis. Kč.

13. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Akcie	22 334	-
Celkem	22 334	-

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31. 12. 2018 Tržní cena	31. 12. 2017 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	6 807	-
Mezisoučet	6 807	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	15 527	-
Mezisoučet	15 527	-
Celkem	22 334	-

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dohadné účty pasivní	194	54
Různí věřitelé	62	2
Celkem	256	56

15. VLASTNÍ KAPITÁL, KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kapitálové fondy tvořené (tis. Kč)	28 236	-
Počet vydaných investičních akcií CZK (kusy)	28 737 000	-

Kapitálové fondy Podfondu jsou tvořeny investičními akciemi.

K rozhodnému dni Podfond emitoval 28 737 000 ks investičních akcií v Kč bez nominální hodnoty.

Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je stanovována z fondového kapitálu Podfondu, a to pro příslušný kalendářní měsíc podle stavu k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za období od 24. října 2017 do 31. prosince 2018

tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk (ztráta)	Celkem
Počáteční stav k 24. 10. 2017	-	-	-
Úpis investičních akcií	-	-	-
Čistá ztráta za účetní období	-	-56	-56
Konečný stav k 31. 12. 2017	-	-56	-56
Úpis investičních akcií	28 236	-	28 236
Čistá ztráta za účetní období	-	-2 265	-2 265
Konečný stav k 31. 12. 2018	28 236	-2 321	25 915

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

16. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Podfond navrhuje rozdělení ztráty roku 2018 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2018 před rozdělením ztráty roku 2018	-	-56	-	-
Ztráta roku 2018	-2 265	-	-	-

Předpokládá se, že celá ztráta roku 2018 bude převedena na účet neuhrazených ztrát z předchozích období.

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2017 před rozdělením ztráty roku 2017	-	-	-	-
Ztráta roku 2017	-56	-	-	-

17. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Peněžní prostředky	3 837	-
Akcie	22 334	-
Ostatní pasiva	-256	-56
Celkem	25 915	-56

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

- a) Splatná daň z příjmů

Podfond neneviduje splatnou daň za účetní období 2018 ani 2017.

- b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 Podfond nevykazuje odložený daňový závazek ani odloženou daňovou pohledávku.

19. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

Podfond nemá žádné přijaté zástavy a zajištění k 31. prosinci 2018.

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Investiční podfond může být vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

a. Obchodování

Podfond může při správě portfolia držet obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Správa portfolia je svěřena profesionálnímu správci aktiv a spravována v souladu se Statutem Podfondu.

Podfond řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých investičních instrumentů.

b. Řízení rizik

Rizika, jimž je Podfond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve Statutu Podfondu. Detailnější postupy, které používá Podfond k řízení těchto rizik, jsou uvedeny ve vnitřních předpisech Podfondu, především v předpise „Pravidla metod řízení rizik“.

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu 2018

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Pohledávky za bankami	3 837	-	-	-	-	3 837
Akcie	-	-	-	-	22 334	22 334
Ostatní pasiva	-62	-194	-	-	-	-256
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-25 915	-25 915
Celkem	3 775	-194	-	-	-3 581	-
Gap	3 775	-194	-	-	3 581	-
Kumulativní gap	3 775	3 581	3 581	3 581	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu 2017

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Ostatní pasiva	2	54	-	-	-	56
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-56	-56
Celkem	2	54	-	-	-56	-
Gap	-2	-54	-	-	56	-
Kumulativní gap	-2	-56	-56	-56	-	-

K datu zahájení činnosti (24. října 2017) neměl Podfond žádná aktiva nebo pasiva.

Výše uvedená tabulka představuje zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Úrokové riziko

Úroková citlivost aktiv a závazků Podfondu

K 31. prosinci 2018 Podfond neměl žádná úrokově citlivá aktiva nebo pasiva.

K datu zahájení činnosti (24. října 2017) neměl Podfond žádná aktiva nebo pasiva.

Měnové riziko

Podfond je v měně CZK, ale může investovat do cenných papírů v jiných měnách. Hodnota investiční akcie tak může být ovlivněná i vývojem měnových kurzů. Na omezení měnového rizika může Podfond používat měnové deriváty. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2
Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Podfondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

K 31. prosinci 2018 držel Podfond aktiva denominované v cizích měnách v následujícím složení:

Aktie v cizích měnách

tis. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktie – Hrvatske Telekom	1 800 000 HRK	-
Aktie – Orange Polska	431 100 PLN	-
Aktie – Santander Bank	179 100 PLN	-
Aktie – Bank Pekao	959 200 PLN	-

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	HRK	PL	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Pohledávky za bankami	2	37	3 798	3 837
Aktie	6 248	9 385	6 701	22 334
Celkem	6 250	9 422	10 499	26 171
Ostatní pasiva	-	-	256	256
Celkem	-	-	256	256
Čistá devizová pozice	6 250	9 422	10 243	25 915

FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Podfond ke konci roku 2018 Podfond neeviduje žádný úvěr a majetek Podfondu tak není vystaven úvěrovému riziku.

21. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Řízení operačních, právních a ostatních rizik je upraveno Statutem Podfondu a vnitřními předpisy Podfondu. Vzhledem k povaze podnikání, kterou je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, musí být veškeré investice Podfondu realizovány v souladu s platným statutem Podfondu a podléhají kontrole ze strany depozitáře Podfondu, kterým byla po období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.





ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – Podfond 2

Příloha účetní závěrky k 31. prosinci 2018

22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Podfondu známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2018.

Účetní závěrka sestavena dne: 30. dubna 2019	Razítko a podpis  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:  Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:  Rudolf Vřešťál Pověřený zmocněnec
	 Karel Krhovský Pověřený zmocněnec	tel.: 222 500 768	tel.: 224 931 360

PŘÍLOHA 3

Stanovisko a zpráva (vyjádření) dozorčí rady Společnosti

Zápis z jednání a stanovisko dozorčí rady pro valnou hromadu

společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Zápis z jednání a stanovisko dozorčí rady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále jen „Společnost“), která vytváří podfondy:

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (dále jen „podfond 1“) a

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 (dále jen „podfond 2“)

(spolu jen „Podfondy“)

pro valnou hromadu Společnosti

Přítomni členové dozorčí rady:

Luděk Černovický	předseda dozorčí rady
Ing. Juraj Koník	člen dozorčí rady
Ing. Mojmír Vančura	člen dozorčí rady

Přizvaní k účasti na jednání dozorčí rady:

Ing. Karel Krhovský	Pověřený zmocněnec a člen představenstva statutárního orgánu Společnosti
Rudolf Vřešťál	Pověřený zmocněnec a předseda představenstva statutárního orgánu Společnosti

Řádné jednání dozorčí rady svolal předseda dozorčí rady. Dozorčí rada se scházela pravidelně v souladu se stanovami Společnosti. Mimořádné jednání dozorčí rady nebylo svoláno a ani nenastala žádná situace, která by takovéto svolání vyžadovala. Všichni členové dozorčí rady se vzdali práva na zaslání pozvánky v den tohoto jednání dozorčí rady. Jednání dozorčí rady se uskutečnilo v sídle Společnosti. Jednání dozorčí rady řídil předseda dozorčí rady.

V souladu se stanovami Společnosti je dozorčí rada schopna se usnášet, je-li na jednání přítomna **nadpoloviční většina všech členů**. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala **nadpoloviční většina přítomných členů** dozorčí rady. Na jednání dozorčí rady byli přítomni všichni členové dozorčí rady, tj. dozorčí rada byla usnášeníschopná.

Jednání dozorčí rady bylo především zaměřeno na:

1. Projednání zápisů a zpráv z jednání jediného člena představenstva Společnosti se zvláštním zřetelem na řádné uskutečňování podnikatelské činnosti a záměrů na její další rozvoj.

2. Projednání a přezkoumání účetních zápisů a hospodářských výsledků Společnosti a Podfondů za jednotlivá období.
3. Podrobné sledování obchodních aktivit Společnosti a Podfondů.
4. Vyžadování pravidelných informací o vlastní obchodní a podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů.
5. Vyžadování informací o dodržování všech opatření souvisejících s platnou českou legislativou a stanovami Společnosti.
6. Přezkoumání účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období od 1.1. 2018 do 31.12.2018 včetně jejích příloh a včetně zprávy a stanoviska nezávislého auditora.
7. Přezkoumání Zprávy o vztazích mezi ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládanou osobou za rok 2018.
8. Přezkoumání a projednání návrhu jediného člena představenstva Společnosti na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti a Podfondů za rok 2018.
9. Doporučení ohledně osoby auditora k ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů na rok 2019.

1. Projednání zápisů a zpráv z jednání jediného člena představenstva Společnosti se zvláštním zřetelem na řádné uskutečňování podnikatelské činnosti a záměrů na její další rozvoj.

Dozorčí rada projednala zápisy a zprávy z jednání jediného člena představenstva Společnosti se zvláštním zřetelem na řádné uskutečňování podnikatelské činnosti a záměrů na její další rozvoj. Dozorčí rada přišla k závěru, že podnikatelská činnost Společnosti a Podfondů se vykonává řádně, v souladu s platnou českou legislativou a v zájmu investorů a akcionářů Společnosti a Podfondů.

2. Projednání a přezkoumání účetních zápisů a hospodářských výsledků Společnosti a Podfondů za jednotlivá období.

Dozorčí rada projednala a přezkoumala účetní zápisy a hospodářské výsledky Společnosti a Podfondů za rok 2018. Dozorčí rada přišla k závěru, že účetní zápisy Společnosti a Podfondů jsou vyhotovované řádně a v souladu s platnými předpisy a hospodářské výsledky Společnosti a Podfondů jsou přiměřené podmínkám na trhu a nijak nepoškozují akcionáře Společnosti a Podfondů.

3. Podrobné sledování obchodních aktivit Společnosti a Podfondů.

Dozorčí rada podrobně sledovala obchodní aktivity Společnosti a Podfondů v roce 2018. Dozorčí rada přišla k závěru, že obchodní aktivity Společnosti a Podfondů v roce 2018 byli vykonávané v souladu s platnými právními předpisy a v zájmu investorů a akcionářů Společnosti a Podfondů.

4. Vyžadování pravidelných informací o vlastní obchodní a podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů.

Dozorčí rada v průběhu roku 2018 pravidelně vyžadovala informace o vlastní obchodní a podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů. Představenstvo Společnosti tyto informace pravidelně poskytovalo a dokládalo vyžádané dokumenty.

5. Vyžadování informací o dodržování všech opatření souvisejících s platnou českou legislativou a stanovami Společnosti.

Dozorčí rada v průběhu roku 2018 pravidelně vyžadovala informace o dodržování všech opatření souvisejících s platnou českou legislativou a stanovami Společnosti. Představenstvo Společnosti tyto informace pravidelně poskytovalo a dokládalo vyžádané dokumenty.

6. Přezkoumání účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období od 1.1. 2018 do 31.12.2018 včetně jejích příloh a včetně zprávy a stanoviska nezávislého auditora.

Dozorčí rada podrobně projednala a přezkoumala účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období od 1.1. 2018 do 31.12.2018 včetně jejích příloh a včetně zprávy a stanoviska nezávislého auditora. Dozorčí rada přišla k závěru, že účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období od 1.1. 2018 do 31.12.2018 byly řádně provedeny v souladu s platnými účetními předpisy a právními předpisy. Dozorčí rada současně přijala i zprávu nezávislé auditorské společnosti **KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**, včetně výroku, který uznává účetní závěrku Společnosti a Podfondů za rok 2018 „bez výhrad“. Dozorčí rada **doporučuje valné hromadě Společnosti schválit účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období od 1.1. 2018 do 31.12.2018 včetně jejích příloh a včetně zprávy a stanoviska nezávislého auditora.**

7. Přezkoumání Zprávy o vztazích mezi ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládanou osobou za rok 2018.

Stanovisko dozorčí rady Společnosti ke Zprávě o vztazích za rok 2018: Dozorčí rada projednala a podrobně přezkoumala a ověřila Zprávu o vztazích za rok 2018 a konstatovala, že zpráva věcně a pravdivě informuje o těchto vztazích a nemá k ní výhrad (Společnosti nebyla způsobena žádná újma z těchto důvodů) a **doporučuje valné hromadě Společnosti schválení Zprávy o vztazích mezi ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládanou osobou za rok 2018.**

8. Přezkoumání a projednání návrhu jediného člena představenstva Společnosti na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti a Podfondů za rok 2018.

Dozorčí rada projednala a podrobně přezkoumala návrh jediného člena představenstva Společnosti na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti a Podfondů za rok 2018 v tomto znění:

Představenstvo Společnosti **navrhuje**, aby valná hromada Společnosti rozhodla následovně:

Valná hromada rozhoduje, že účetní zisk Společnosti za rok 2018 ve výši 41.250 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.

Valná hromada rozhoduje, že účetní zisk Podfondu 1 za rok 2018 ve výši 20.152.659,12 Kč bude použit k úhradě ztráty z předchozích období ve výši 784.760,12 Kč a zbyvájící část ve výši 19.367.899 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.

Valná hromada rozhoduje, že účetní ztráta Podfondu 2 za rok 2018 ve výši 2.266.142,80 Kč se převede na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

Dozorčí rada schvaluje hospodářský výsledek Společnosti a Podfondů za rok 2018 a schvaluje návrh jediného člena představenstva Společnosti na rozdělení zisku za rok 2018 v tomto znění.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě Společnosti schválení návrhu jediného člena představenstva Společnosti na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti a Podfondů za rok 2018 v tomto znění.

9. Doporučení auditora k ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů na rok 2019.

Dozorčí rada doporučuje představenstvu a valné hromadě Společnosti na schválení jako auditora pro ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů na rok 2019 společnost **KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**, IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.

Dozorčí rada doporučuje představenstvu a valné hromadě Společnosti schválení auditora pro ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů na rok 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.“

Ke všem bodům se uskutečnilo hlasování dozorčí rady Společnosti.

Pro přijetí všech usnesení dozorčí rady hlasovali: všichni

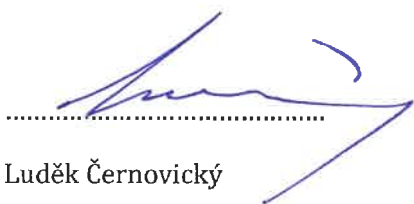
Proti přijetí všech usnesení dozorčí rady hlasovali: nikdo

Zdržel se hlasování: nikdo

V souladu s článkem 12 stanov Společnosti, k přijetí usnesení dozorčí rady je zapotřebí, aby pro ně hlasovala **nadpoloviční většina přítomných členů** dozorčí rady.

Jelikož dozorčí rada Společnosti byla způsobilá se usnášet na jednání dozorčí rady, body na programu jednání jsou v působnosti dozorčí rady a usnesení dozorčí rady byla přijata v souladu se stanovami Společnosti, dozorčí rada Společnosti platně schválila a přijala všechna uvedená usnesení dozorčí rady Společnosti.

Tím byl program jednání dozorčí rady Společnosti vyčerpán. Předseda poděkoval všem za účast.



Luděk Černovický

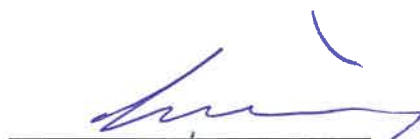
Předseda dozorčí rady

V Praze dne 28.5. 2019

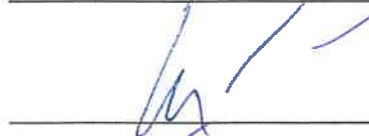
Příloha č. 1

Seznam přítomných

Luděk Černovický



Ing. Juraj Koník



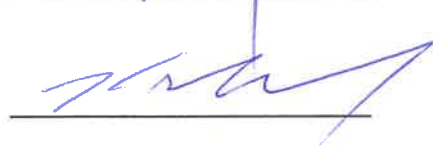
Ing. Mojmír Vančura



Rudolf Vřešťál



Ing. Karel Krhovský



PŘÍLOHA 4

Rozhodnutí jediného člena Představenstva Společnosti – návrh Představenstva na rozdělení zisku Společnosti a podfondů za období 1. 1. 2018 — 31. 12. 2018

Rozhodnutí jediného člena představenstva

společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. (dále jen „Společnost“),
která vytváří podfondy

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (dále jen „Podfond 1“) a

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 (dále jen „Podfond 2“)
(spolu jen „Podfondy“)

Datum: 4. 6. 2019

Představenstvo Společnosti, společnost **REDSIDE investiční společnost, a.s.** (dále jen „Představenstvo“)
při výkonu funkce zastupuje:

Rudolf Vřešťál, samostatně pověřený zmocněnec Představenstva

Ing. Karel Krhovský, samostatně pověřený zmocněnec Představenstva

Materiály:

- Zprávy Představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018.
- Výroční zprávy Společnosti a Podfondů za rok 2018.

Body:

1. Schválení návrhu Zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018;
2. Schválení výročních zpráv Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018, včetně Zpráv o vztazích;
3. Schválení řádné účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018;
4. Schválení návrhu o rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a Podfondů za rok 2018 pro účely konání valné hromady dne 28. června 2019;
5. Schválení auditora k ověření řádné účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019;
6. Návrh projednání stanoviska dozorčí rady Společnosti ke Zprávě o vztazích za rok 2018 pro valnou hromadu Společnosti;

1. Schválení návrhu Zpráv Představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018

Představenstvo se seznámilo s návrhem Zpráv o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018. Nikdo z členů Představenstva nemá připomínky, ani doplnění k navrhované zprávě.

Následně, Představenstvo přijalo **následující rozhodnutí** Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **schvaluje** Zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018 a **navrhuje** valné hromadě Společnosti projednat tyto Zprávy o podnikatelské činnosti Společnosti a Podfondů za rok 2018.“*

2. Schválení výročních zpráv Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018, včetně Zpráv o vztazích

Představenstvo se seznámilo s výročními zprávami Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018, včetně Zpráv o vztazích. Nikdo z členů Představenstva nemá připomínky, ani doplnění k navrhované zprávě.

Následně, Představenstvo přijalo **následující rozhodnutí** Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **schvaluje** výroční zprávy Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018, včetně Zpráv o vztazích a **navrhuje** valné hromadě Společnosti projednat tyto výroční zprávy, včetně Zpráv o vztazích.“*

3. Schválení řádné účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018

Představenstvo se seznámilo s řádnou účetní závěrkou Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018. Nikdo z členů Představenstva nemá připomínky, ani doplnění k navrhované závěrce.

Následně, Představenstvo přijalo **následující rozhodnutí** Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **schvaluje** řádnou účetní závěrku Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018 a **navrhuje** valné hromadě Společnosti **schválit** tyto řádné účetní závěrky Společnosti a Podfondů.“*

4. Schválení návrhu o rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a Podfondů za rok 2018 pro účely konání valné hromady dne 28. června 2019

Představenstvo přijalo následující rozhodnutí Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **schvaluje** návrh na rozdělení výsledku hospodaření Společnosti a Podfondů za rok 2018 následovně:*

*Valná hromada **rozhoduje**, že účetní zisk Společnosti za rok 2018 ve výši 41.250 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.*

*Valná hromada **rozhoduje**, že účetní zisk Podfondu 1 za rok 2018 ve výši 20.152.659,12 Kč bude použit k úhradě ztráty z předchozích období ve výši 784.760,12 Kč a zbývající část ve výši 19.367.899 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.*

*Valná hromada **rozhoduje**, že účetní ztráta Podfondu 2 za rok 2018 ve výši 2.266.142,80 Kč se převede na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.*

*Představenstvo Společnosti dále **navrhuje** valné hromadě Společnosti **rozhodnout** o vypořádání hospodářského výsledku Společnosti a Podfondů za rok 2018 v souladu s návrhem Představenstva Společnosti ve výše uvedeném znění“*

Představenstvo prohlašuje, že výplata podílu na zisku Společnosti a Podfondů je v souladu s ustanoveními § 40, § 161 a § 350 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů.

5. Schválení auditora k ověření řádné účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019

Představenstvo přijalo následující rozhodnutí Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **schvaluje** návrh dozorčí rady určit auditorem k ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600 a **navrhuje** valné hromadě Společnosti **schválit** auditorem k ověření účetní závěrky Společnosti a Podfondů za období 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019 tuto společnost.“*

6. Návrh projednání stanoviska dozorčí rady Společnosti ke Zprávě o vztazích za rok 2018 pro valnou hromadu Společnosti

Představenstvo přijalo následující rozhodnutí Představenstva Společnosti:

*„Představenstvo Společnosti **navrhuje** valné hromadě Společnosti **projednat** stanovisko dozorčí rady Společnosti ke Zprávě o vztazích za rok 2018.“*

V Praze dne 4. 6. 2019



Rudolf Vřešťál
pověřený zmocněnec
Představenstva



Ing. Karel Krhovský
pověřený zmocněnec
Představenstva

PŘÍLOHA 5

**Protinávrh akcionáře Společnosti, společnosti REDSDIE investiční společnost, a.s. na
schválení a určení auditora pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti a
podfondů pro rok 2019**

OZNÁMENÍ PROTINÁVRHU AKCIONÁŘE K ZÁLEŽITOSTI ZAŘAZENÉ NA POŘAD JEDNÁNÍ ŘÁDNÉ VALNÉ HROMADY ARCA OPPORTUNITY, SICAV, A.S. SVOLANÉ NA DEN 28. ČERVNA 2019

Představenstvo společnosti **ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 24199591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 17785 (dále jen „**Společnost**“), která vytváří podfondy ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 (dále jen „**Podfond 1**“) a ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2 (dále jen „**Podfond 2**“)

oznamuje akcionářům Společnosti protinávrh akcionáře společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. k záležitosti pořadu jednání řádné valné hromady svolané na den 28. 6 2019 – schválení auditora Společnosti, Podfondu 1 a Podfondu 2 pro rok 2019.

Akcionář navrhuje, aby řádná valná hromada Společnosti přijala toto rozhodnutí o schválení auditora:

Návrh usnesení (1): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.“

Návrh usnesení (2): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky Podfondu 1 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.“

Návrh usnesení (3): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky Podfondu 2 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost **PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.**, IČO: 407 65 521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4.“

Odůvodnění: Jelikož ve společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která byla původně navržena jako auditor pro ověření řádné účetní závěrky Společnosti, Podfondu 1 a Podfondu 2, došlo z důvodu náhlého úmrtí partnera společnosti, který audit Společnosti dlouhodobě v KPMG zastřešoval, k personálním změnám, navrhuje, aby valná hromada určila auditorem společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se kterou máme dlouhodobé pozitivní zkušenosti a již nastavené procesy v rámci auditu REDSIDE investiční společnost, a.s. a investičních fondů NOVA Green Energy OPF a NOVA Real Estate, SICAV, a.s. Navrhovanou společnost považujeme s ohledem na její kvalifikaci a praxi za vhodného auditora účetní závěrky a jsme přesvědčení, že tato změna povede k ještě většímu zkvalitnění služeb v rámci statutárního auditu.

Stanovisko představenstva Společnosti k protinávru akcionáře:

Představenstvo Společnosti souhlasí, že společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. má požadovanou kvalifikaci a praxi, aby mohla být považována za vhodného auditora účetní závěrky. Zároveň přijetí rozhodnutí o schválení auditora je vysloveně na vůli akcionářů s hlasovacími právy, kterou projeví na valné hromadě prostřednictvím hlasování o dané záležitosti.

Představenstvo společnosti **ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**


Ing. Karel Krhovský, pověřený zmocněnec

V Praze dne 21.6.2019

Pověření a určení osoby na zahájení a prozatímní vedení řádné valné hromady společnosti ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., IČ: 24199591, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 17785 (dále jen „Společnost“)

Představenstvo Společnosti tímto pověřuje a určuje **Mgr. Izabelu Zaťkovou**, narozenou dne 4.8.1989, trvale bytem Bátka 3, 980 21, Slovenská republika, aby dne 28. června 2019 zahájila řádnou valnou hromadu Společnosti a do zvolení orgánů řádné valné hromady tuto valnou hromadu vedla a řídila.

Představenstvo

společnost REDSIDE investiční společnost, a.s.



Karel Krhovský

Pověřený zmocněnec
představenstva

POZVÁNKA NA ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Představenstvo společnosti

ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

IČ: 241 99 591, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 17785 (dále jen „společnost“), která vytváří podfondy:

ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 (dále jen „**podfond 1**“) a

ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 (dále jen „**podfond 2**“)

svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

která se bude konat dne 28.6.2019, od 14:00 hodin (prezentace 13:30)

v sídle společnosti, na adrese V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

s tímto pořadem jednání:

V souvislosti s přeměnou společnosti na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem a v souladu se stanovami společnosti upozorňujeme akcionáře, že s investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, kromě případů stanovených zákonem nebo stanovami společnosti.

1. Zahájení

2. Volba orgánů valné hromady

Návrh usnesení: Valná hromada volí předsedu valné hromady, osoby pověřené sčítáním hlasů, zapisovatele a ověřovatele zápisu.

Odůvodnění: Orgány valné hromady volí v souladu s ustanovením § 422 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „ZOK“ anebo „Zákon o obchodních korporacích“), valná hromada. Konkrétní návrhy osoby, které mají být zvoleny do funkce orgánů valné hromady, budou předloženy akcionáři na valné hromadě.

3. Projednání výroční zprávy společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018 včetně zprávy o vztazích společnosti, zpráv auditora a zpráv představenstva za společnost, podfond 1 a podfond 2

Vyjádření představenstva: Představenstvo předkládá akcionářům výroční zprávu společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018, včetně zprávy o vztazích společnosti, zpráv auditora a zpráv představenstva o podnikatelské činnosti společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 a o stavu jejich majetku v

roce 2018. O výroční zprávě se nehlasuje, valná hromada zprávu pouze projedná. Výroční zpráva je k dispozici v sídle společnosti.

4. Projednání stanoviska dozorčí rady ke zprávě o vztazích společnosti za rok 2018

Vyjádření představenstva: Představenstvo navrhuje valné hromadě *projednat* stanovisko dozorčí rady ke zprávě o vztazích společnosti za rok 2018 a její vzetí na vědomí.

Odůvodnění: Dle § 83 ZOK, informuje dozorčí rada o výsledcích přezkumu zprávy o vztazích společnosti, a sdělí valné hromadě své stanovisko.

5. Schválení řádné účetní závěrky společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018

Návrh usnesení (1): Valná hromada *schvaluje* řádnou účetní závěrku společnosti za rok 2018.

Návrh usnesení (2): Valná hromada *schvaluje* řádnou účetní závěrku podfondu 1 za rok 2018.

Návrh usnesení (3): Valná hromada *schvaluje* řádnou účetní závěrku podfondu 2 za rok 2018.

Odůvodnění: Schválení řádné účetní závěrky náleží v souladu s ustanovením § 421 odst. 1 písm. g) ZOK, do působnosti valné hromady. Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku společnosti, podfondu 1 a podfondu 2. Řádné účetní závěrky byly ověřeny auditorem bez výhrad. V souladu se stanovami společnosti je hlasovací právo o návrhu těchto rozhodnutí spojeno pouze se zakladatelskými akciemi.

6. Rozhodnutí o rozdělení výsledku hospodaření společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018

Návrh usnesení (1): Valná hromada *rozhoduje*, že účetní zisk společnosti za rok 2018 ve výši 41.250 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.

V souladu se stanovami společnosti je hlasovací právo o návrhu těchto rozhodnutí spojeno pouze se zakladatelskými akciemi.

Návrh usnesení (2): Valná hromada *rozhoduje*, že účetní zisk podfondu 1 za rok 2018 ve výši 20.152.659,12 Kč bude použit k úhradě ztráty z předchozích období ve výši 784.760,12 Kč a zbývající část ve výši 19.367.899 Kč se převede na účet nerozděleného zisku předchozích období.

V souladu se stanovami společnosti je hlasovací právo o návrhu těchto rozhodnutí spojeno pouze se zakladatelskými akciemi.

Návrh usnesení (3): Valná hromada *rozhoduje*, že účetní ztráta podfondu 2 za rok 2018 ve výši 2.266.142,80 Kč se převede na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

V souladu se stanovami společnosti je hlasovací právo o návrhu těchto rozhodnutí spojeno pouze se zakladatelskými akciemi.

Odůvodnění: Rozhodnutí o vypořádání hospodářského výsledku (tj. rozdělení zisku nebo úhradě ztráty) náleží v souladu s ustanovením § 421 odst. 1 písm. h) ZOK, do působnosti

valné hromady. Představenstvo navrhuje nevyplácet výsledek hospodaření za rok 2018 ve formě dividend akcionářům, ale převést výsledek hospodaření za rok 2018 na účet nerozděleného zisku předchozích období s cílem použít zisk k financování investiční činnosti společnosti nebo k úhradě ztráty.

7. Schválení auditora společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 pro rok 2019

Návrh usnesení (1): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky společnosti k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.“

Návrh usnesení (2): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky podfondu 1 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.“

Návrh usnesení (3): „Valná hromada určuje auditorem pro ověření řádné účetní závěrky podfondu 2 k 31. 12. 2019 za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO: 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600.“

V souladu se stanovami společnosti je hlasovací právo o návrhu těchto rozhodnutí spojeno pouze se zakladatelskými akciemi.

Odůvodnění: Navrhovanou osobu považuje představenstvo s ohledem na její kvalifikaci a praxi za vhodného auditora účetní závěrky společnosti, podfondu 1 a podfondu 2.

8. Závěr

Hlavní údaje účetních závěrek za rok 2018 (v tis. Kč):

Společnost:

Aktiva celkem	1 019	Zisk za účetní období před DPPO	0
Vlastní kapitál	50	Daň z příjmů	41
		Čistý zisk za účetní období	41

Podfond 1:

Aktiva celkem	763 671	Zisk za účetní období před DPPO	20 847
Vlastní kapitál	525 617	Daň z příjmů	- 694
		Čistý zisk za účetní období	20 153

Podfond 2:

Aktiva celkem	26 171	Zisk za účetní období před DPPO	- 2 266
Vlastní kapitál	25 914	Daň z příjmů	0
		Čistý zisk za účetní období	- 2 266

Představenstvo společnosti uveřejňuje v souladu s § 406 ZOK, pozvánku na řádnou valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a obhospodařovatele www.redsidefunds.com a současně pozvánku zasílá akcionářům na adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

Prezence akcionářů bude probíhat v místě konání v době od 13:30 hodin.

Při prezenci se akcionář – fyzická osoba prokazuje průkazem totožnosti, a osoby oprávněné jednat jménem akcionáře – právnické osoby prokazují tuto skutečnost aktuálním výpisem z obchodního rejstříku a svoji totožnost průkazem totožnosti. Zástupci akcionářů prokazují svoji totožnost průkazem totožnosti a své zmocnění písemnou plnou mocí s uvedeným rozsahem zmocnění. Písemná plná moc nemusí být úředně ověřena.

Jestliže akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrh k návrhu, jehož obsah je uveden v pozvánce na valnou hromadu, je povinen doručit písemné znění svého protinávrhu společnosti v přiměřené lhůtě před konáním valné hromady. Představenstvo uveřejní protinávrh v souladu s § 407 odst. 2 ZOK, na internetových stránkách obhospodařovatele www.redsidefunds.com bez zbytečného odkladu po jejich obdržení.

Společnost v souladu s § 84 a § 436 ZOK, zveřejnila na internetových stránkách obhospodařovatele www.redsidefunds.com následující dokumenty, které jsou taktéž k dispozici v sídle společnosti v pracovní dny od 09:00 do 17:00:

- Výroční zprávy společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018
- Zpráva o vztazích společnosti za rok 2018
- Stanovisko dozorcí rady ke zprávě o vztazích společnosti za rok 2018
- Účetní závěrky společnosti, podfondu 1 a podfondu 2 za rok 2018
- Zprávy představenstva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku v roce 2018

Rozhodný den k účasti na valné hromadě společnosti je pro všechny akcionáře (tj. akcionáře společnosti, podfondu 1 a podfondu 2) stanoven stejně, na den **21.6.2019** v souladu s § 405 ZOK. Rozhodný den k účasti na valné hromadě znamená, že pouze osoba, která je k tomuto dni zapsána v seznamu akcionářů společnosti, může uplatňovat vůči společnosti právo účastnit se valné hromady společnosti.

S jakýmkoli věcnými dotazy se prosím obračejte na slečnu Nikolu Sedlákovou,

tel. +420 774 128 214

mail: nsedlakova@redsidefunds.com

Na tento email také prosím potvrďte svou účast.

Předem Vám děkujeme za Vaši účast a těšíme se na osobní setkání.



Ing. Karel Krhovský, v.r.

Pověřený zmocněnec člena představenstva společnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s.