

Jediný člen správní rady 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, sp. zn. B 17785  
(„**Společnost**“)

která vytváří podfondy

ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 („**Podfond 1**“) a ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2  
(„**Podfond 2**“) (Podfond 1 a Podfond 2 dále jen „**Podfondy**“)  
předkládá akcionářům Společnosti návrh těchto  
**rozhodnutí k přijetí mimo valnou hromadu („per rollam“):**

---

Vážení akcionáři,

jak jsme Vás informovali dopisem rozeslaným e-mailem dne 30.12.2020 a dále pak rozhodnutím o opakovaném pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydaných k Podfondu 1 zveřejněným dne 7.1.2021 na webových stránkách Podfondu 1, obhospodařovatel Podfondu 1, společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ 24244601, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 18362 („**Obhospodařovatel**“) vzhledem k aktuální situaci Podfondu 1, tedy zejména vzhledem k (i) vyššímu počtu očekávaných žádostí o odkoupení investičních akcií v případě obnovení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu 1, (ii) snížené likviditě části aktiv Podfondu 1 a (iii) nevyjasněné situaci ohledně úpadku významného partnera Podfondu 1, finanční skupiny Arca Capital, zvažoval jako jednu z alternativ řešení této situace zrušení Podfondu 1 s likvidací, a to za účelem zpeněžení aktiv a vyplacení likvidačního zůstatku akcionářům Podfondu 1. Období opakovaného pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií s účinností od 10.1.2021 na dobu 2 měsíců, tj. do 10.3.2021, bylo mimo jiné potřebné na přípravu rozhodnutí valné hromady ke schválení případné likvidace Podfondu 1.

Vzhledem k tomu, že

- (i) objem žádostí o odkoupení investičních akcií přijatých do data účinnosti rozhodnutí Obhospodařovatele o prvním pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu 1, tj. do 9.10.2020, dosáhl přibližně 40 % z fondového kapitálu Podfondu 1,
- (ii) v kontextu přetrvávající nejistoty ohledně finanční situace významného partnera Podfondu 1, finanční skupiny Arca Capital, a s tím souvisejícího negativního vlivu této kauzy na důvěru investorů, je pravděpodobné, že v případě obnovení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu 1 by skutečný objem žádostí o odkoupení investičních akcií mohl přesáhnout objem žádostí o odkoupení přijatých před prvním rozhodnutím o pozastavení,
- (iii) v kontextu smíšené skladby portfolia aktiv Podfondu 1 (o kterém jsme detailně informovali dopisem ze dne 30.12.2020), která mají rozdílnou míru likvidity, a v kontextu provedené analýzy likvidity jednotlivých aktiv (a případných způsobů uspokojování pohledávek Podfondu 1 z náhradních zdrojů, zejména z poskytnutého zajištění) vyplynulo, že s ohledem na očekávaný objem žádostí o odkoupení investičních akcií v případě obnovení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu 1, objem získaných likvidních prostředků v Podfondu 1 nemusí být dostatečný na uspokojení všech žádostí o odkoupení v rámci statutem definovaných lhůt na odkoupení, a
- (iv) realizace velkého jednorázového objemu odkupů investičních akcií v krátké lhůtě by vedla nejprve k odprodeji nejlikvidnějších aktiv Podfondu 1, což by následně, vzhledem k charakteru portfolia Podfondu 1, vedlo k zásadní změně skladby portfolia z pohledu jeho likvidity, a to v neprospěch těch investorů, kteří by se rozhodli v Podfondu 1 setrvat,

Obhospodařovatel vyhodnotil, že v zájmu zachování principu rovného zacházení se všemi akcionáři, jakož i v zájmu ochrany práv a právem chráněných zájmů všech akcionářů Podfondu 1, je nejvhodnějším řešením aktuální situace **rozhodnutí o zrušení Podfondu 1 s likvidací**, neboť v tomto scénáři budou postupně zpeněžována aktiva Podfondu 1 a likvidační zůstatek bude vyplacen (případně i formou záloh na likvidační zůstatek v případě splnění podmínek stanovených zákonem) všem akcionářům Podfondu 1 proporcionalně dle jejich podílu na fondovém kapitálu Podfondu 1. Záměrem Obhospodařovatele je navrhovaným postupem

zaručit spravedlivé a profesionální jednání s vlastníky investičních akcií Podfondu 1, a zabránit případnému znevýhodnění nebo zvýhodnění některé skupiny akcionářů.

Obhospodařovatel bude akcionáře o postupu likvidace Podfondu 1 průběžně informovat prostřednictvím zpráv zasílaných na e-mailové adresy tak, jak jsou vedeny u jednotlivých akcionářů Podfondu 1 v seznamu akcionářů.

Stanovy Společnosti dle článku 11.1 písm. j) nad rámec zákona určují, že do působnosti valné hromady Společnosti náleží i rozhodnutí o zrušení podfondu Společnosti s likvidací. Článek 11.1 písm. k) pak stanoví do působnosti valné hromady rozhodnutí o jmenování likvidátora. Dle § 59 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“), ve spojení s § 195 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („OZ“), musí být smlouva o výkonu funkce (která v tomto případě bude uzavřena s likvidátorem po jeho jmenování) schválena valnou hromadou Společnosti. Stejně tak dodatky ke smlouvě o výkonu funkce uzavřené se členem správní rady musí být dle § 59 ZOK schváleny valnou hromadou.

### **Z těchto důvodů je tedy třeba rozhodnout o**

- (i) zrušení Podfondu 1 s likvidací s účinností od 1.5.2021 (datum vstupu Podfondu 1 do likvidace na den 1.5.2021 bylo zvoleno po konzultaci s auditory Společnosti a Podfondu 1 s ohledem na nutnost sestavení mimořádné účetní závěrky a zahajovací rozvahy Podfondu 1),
- (ii) jmenování likvidátora Podfondu 1,
- (iii) schválení smlouvy o výkonu funkce uzavřené mezi Společností a likvidátorem Podfondu 1, a
- (iv) schválení dodatku č.1 ke smlouvě o výkonu funkce uzavřeného mezi Společností a Obhospodařovatelem.

Vzhledem k tomu, že stanovy ani zákon nespojují s žádným z výše uvedených rozhodnutí s investičními akciemi hlasovací právo, o všech rozhodnutích tohoto návrhu per rollam mohou hlasovat pouze akcionáři vlastníci zakladatelské akcie. Z tohoto důvodu akcionářům vlastnicím investiční akcie nepřikládáme k tomuto rozhodnutí per rollam hlasovací formulář a návrh těchto rozhodnutí se jim zasílá toliko na vědomí.

Výsledek rozhodování dle tohoto návrhu rozhodnutí per rollam, včetně dne jeho přijetí, oznámíme způsobem stanoveným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady, tedy stejným způsobem, jakým Vám zasíláme tento návrh rozhodnutí per rollam, všem akcionářům bez zbytečného odkladu po přijetí potřebného počtu hlasů k přijetí rozhodnutí, případně bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty 15 dnů ode dne doručení tohoto návrhu per rollam poslednímu akcionáři vlastnicímu zakladatelské akcie, jakožto lhůty pro doručení vyjádření akcionáře s hlasovacím právem (tedy vlastníků zakladatelských akcií).

Ze strany vlastníků investičních akcií tedy k odsouhlasení tohoto návrhu není nutné vyvinout žádnou aktivitu. Otevřená komunikace s akcionáři je pro nás jako obhospodařovatele Podfondu 1 a statutárního orgánu Společnosti ale velmi důležitá, proto uvítáme jakékoliv Vaše podněty, dotazy nebo vyjádření k výše uvedenému záměru. Případné podněty prosíme zašlete ideálně do 4.3.2021 emailem na adresu [vhaop@redsidefunds.com](mailto:vhaop@redsidefunds.com) nebo osobně či poštou na adresu Společnosti.

S pozdravem,



---

**Rudolf Vřešťál**, pověřený zmocněnec jediného člena správní rady Společnosti

## **Přehled návrhů rozhodnutí:**

1. Rozhodnutí o zrušení Podfondu 1 s likvidací s účinností od 1.5.2021.
2. Rozhodnutí o jmenování likvidátora Podfondu 1.
3. Schválení smlouvy o výkonu funkce likvidátora Podfondu 1.
4. Schválení dodatku č. 1 ke smlouvě o výkonu funkce člena správní rady Společnosti.

### **1. Rozhodnutí o zrušení Podfondu 1 s likvidací s účinností od 1.5.2021**

Návrh usnesení: „*S účinností k 1.5.2021 se ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, jakožto podfond investičního fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., NID 75160404, zapsaný v seznamu vedeném Českou národní bankou, zrušuje s likvidací, tedy ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 vstupuje do likvidace dnem 1.5.2021.*“

Odůvodnění: Dle článku 11.1 písm. j) stanov Společnosti do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o zrušení podfondu Společnosti s likvidací. S ohledem na aktuální situaci Podfondu 1 Obhospodařovatel vyhodnotil, že v zájmu zachování principu rovného zacházení se všemi akcionáři, jakož i v zájmu ochrany práv a právem chráněných zájmů všech akcionářů Podfondu 1, je nejvhodnějším řešením aktuální situace rozhodnutí o zrušení Podfondu 1 s likvidací. Záměrem zrušení Podfondu 1 s likvidací je zaručit spravedlivé jednání s vlastníky investičních akcií Podfondu 1 a zabránit případnému znevýhodnění nebo zvyhodnění některé skupiny akcionářů.

### **2. Rozhodnutí o jmenování likvidátora Podfondu 1**

Návrh usnesení: „*S účinností k 1.5.2021 se jmenuje likvidátorem podfondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, NID 75160404, společnost REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000, identifikační číslo 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 18362.*“

Odůvodnění: Dle článku 11.1. písm. k) stanov Společnosti do působnosti valné hromady náleží jmenování likvidátora. Vzhledem k tomu, že společnost REDSIDE investiční společnost, a.s. je statutárním orgánem a obhospodařovatelem Společnosti a Podfondů, je jakožto likvidátor Podfondu 1 navržen Obhospodařovatel, tj. společnost REDSIDE investiční společnost, a.s.

### **3. Schválení smlouvy o výkonu funkce likvidátora Podfondu 1**

Návrh usnesení: „*Schvaluje se smlouva o výkonu funkce likvidátora podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1, NID 75160404, mezi Společností a likvidátorem, společností REDSIDE investiční společnost, a.s., která bude uzavřena s účinností od 1.5.2021, jejíž kompletní úplné znění je zveřejněno na webových stránkách <https://www.redsidefunds.com/cs/funds/arca-opportunity#informace-pro-klienty-4> pod sekci Povinně uveřejňované informace.*“

Odůvodnění: Dle § 59 odst. 2 ZOK, ve spojení s § 195 OZ, schvaluje smlouvu o výkonu funkce mezi Společností a likvidátorem valná hromada. Úplné znění smlouvy o výkonu funkce lze nalézt na internetových stránkách <https://www.redsidefunds.com/cs/funds/arca-opportunity#informace-pro-klienty-4> v sekci ARCA OPPORTUNITY – PODFOND 1 -> Informace pro klienty -> Povinně uveřejňované dokumenty, a je rovněž k nahlédnutí v sídle Společnosti.

### **4. Schválení dodatku č. 1 ke smlouvě o výkonu funkce člena správní rady Společnosti**

Návrh usnesení: „*Schvaluje se dodatek č.1 ke smlouvě o výkonu funkce člena správní rady mezi Společností a jejím jediným členem správní rady, společností REDSIDE investiční společnost, a.s., který bude uzavřen s účinností od 1.5.2021, jehož kompletní úplné znění je zveřejněno na webových stránkách <https://www.redsidefunds.com/cs/funds/arca-opportunity#informace-pro-klienty-4> pod sekci Povinně uveřejňované informace.*“

Odůvodnění: Dle § 59 odst. 2 ZOK schvaluje smlouvu o výkonu funkce mezi Společností a členem správní rady, včetně jejích změn, valná hromada. Vzhledem ke zrušení Podfondu 1 s likvidací s účinností od

1.5.2021 je třeba uzavřít dodatek ke smlouvě o výkonu funkce člena správní rady Společnosti, neboť jeho působnost se omezí jen na ty činnosti statutárního orgánu ve vztahu k Podfondu 1, které nespádají do působnosti likvidátora. Úplné znění dodatku ke smlouvě o výkonu funkce lze nalézt na internetových stránkách <https://www.redsidefunds.com/cs/funds/arca-opportunity#informace-pro-klienty-4> a v sekci ARCA OPPORTUNITY – PODFOND 1 -> Informace pro klienty -> Povinně uveřejňované dokumenty, a je rovněž k nahlédnutí v sídle Společnosti.

**Upozornění pro akcionáře: V souladu se stanovami Společnosti, akcionáři vlastníci investiční akcie nemají s investiční akcií spojeno hlasovací právo kromě případů stanovených zákonem nebo stanovami Společnosti. V případě tohoto návrhu per rollam takovéto záležitosti zařazené nejsou, tudíž o všech rozhodnutích tohoto návrhu per rollam mohou hlasovat pouze akcionáři vlastníci zakladatelské akcie.**

Akcionář se **zakladatelskými akciemi**, který se chce podílet na rozhodování „per rollam“ k tomu použije zde připojený **hlasovací formulář**. Ten vyplní ve všech místech vyznačených rámečky a podepíše. Vyplněný a podepsaný hlasovací formulář se odešle do sídla Společnosti tak, aby do Společnosti došel ve **lhůtě 15 dnů** ode dne doručení tohoto návrhu příslušnému akcionáři. Hlasy akcionáře, který se tohoto rozhodování nezúčastní, jehož hlasovací lístek dojde do Společnosti po uvedeném posledním dni výše uvedené lhůty, nebo jehož hlasovací lístek nebude obsahovat všechny požadované údaje nebo z něho jinak nebude možné dovodit vůli akcionáře, budou započteny za hlasy proti návrhu.

Výsledek hlasování bude akcionářům sdělen bez zbytečného odkladu po přijetí potřebného počtu hlasů k přijetí rozhodnutí, případně bez zbytečného odkladu po uplynutí lhůty 15 dnů ode dne doručení tohoto návrhu per rollam posledního akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jakožto lhůty pro doručení vyjádření akcionáře.

#### Vysvětlení:

Formu rozhodování per rollam připouští stanovy Společnosti v článku 16. Výše uvedená lhůta pro doručení vyjádření akcionářů (vlastníků zakladatelských akcií) a pro oznámení výsledků hlasování vyplývají z článku 16.1. písm. b) stanov Společnosti. Rozhodný den pro rozhodování per rollam je v souladu se ZOK stanoven na sedmý den předcházející dni zaslání návrhu rozhodnutí per rollam všem akcionářům, tedy 16.2.2021.

Zákon v případě rozhodnutí valné hromady o zrušení podfondu s likvidací nepožaduje, na rozdíl od rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, aby takové rozhodnutí bylo osvědčeno formou veřejné listiny, a notářský řád účinný od 1.1.2021 ani neumožňuje, aby o rozhodnutí valné hromady Společnosti byl pořízen notářský zápis, pokud zvláštní právní předpis pořízení takového notářského zápisu nevyžaduje, nebo pokud není rozhodováno o skutečnostech zapisovaných do veřejného rejstříku nebo není rozhodováno o skutečnostech, které jsou podmínkou pro zápis do veřejného rejstříku. Z tohoto důvodu nemají uvedené návrhy rozhodnutí per rollam formu veřejné listiny.

V Praze, dne 23.2.2021

Za ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

---

**Rudolf Vřešťál**

Pověřený zmocněnec jediného člena správní rady,  
společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.