



# Výroční zpráva 2020

# Obsah výroční zprávy

01

Zpráva  
Správní rady

03

Finanční část

02

Profil  
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

04

Zpráva  
o vztazích

# Zpráva Správní rady



## Zpráva Správní rady ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

dovolte, abychom Vás touto cestou informovali o podnikatelské činnosti fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s. za rok 2020 a zároveň Vás informovali o záměrech jediného člena správní rady a současně obhospodařovatele a administrátora fondu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

V průběhu celého roku 2020 investiční fond ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., sloužil jako formální investiční struktura (umbrella fund) pro zajištění investiční činnosti v rámci dvou samostatně existujících podfondů, a to:

- ARCA OPPORTUNITY – podfond 1, který strukturou svého portfolia nejlíže naplňuje definici smíšeného fondu. Portfolio Podfondu 1 je tvořeno 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 primárně zaměřuje na investice do listovných společností v regionu střední a východní Evropy, jejichž akcie jsou schopny generovat trvale udržitelné cash flow a ve většině případů vyplácet dlouhodobě stabilní dividendu.

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

Dění roku 2020 bylo celosvětově zcela zásadně ovlivněno pandemickou situací v důsledku šíření onemocnění COVID-19 (SARS-CoV-2).

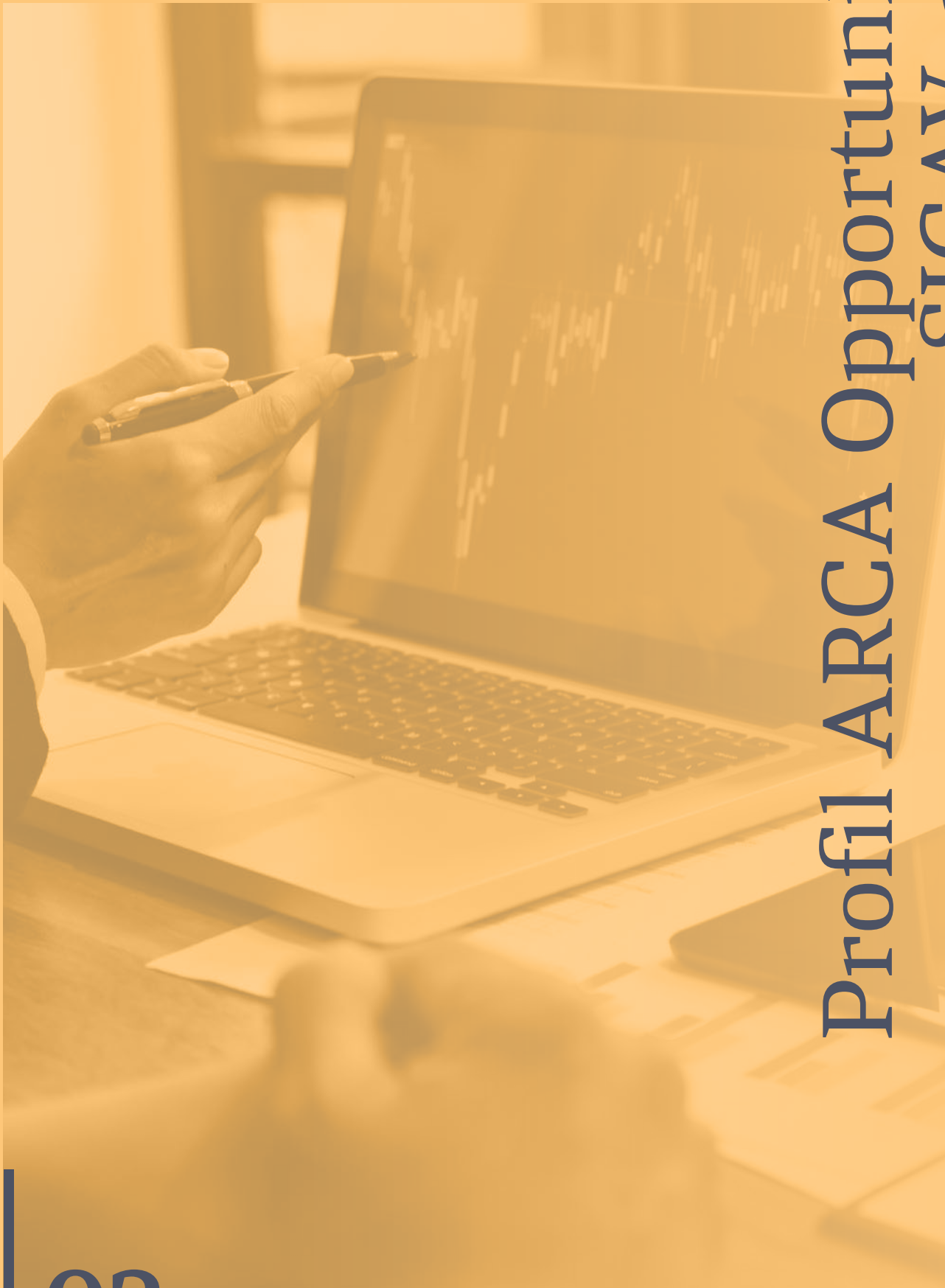
Vlivem souvisejících pandemických opatření došlo, jak globálně, tak regionálně, k narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit včetně omezení výroby průmyslových a retailových podniků a následné zvýšené volatilitě na finančních trzích, která měla negativní dopad na akciové indexy ve střední a východní Evropě. Ve snaze minimalizovat dopady pandemie, reagují vlády, nadnárodní instituce i centrální banky globálně. Snaží se předejít krizi likvidity, která se v podobně vypjatých situacích objevuje. Současně vytváří prostor pro podporu ze strany fiskální politiky. Byly zrealizované různé vládní programy na podporu nejvíce postižených oborů, včetně odkladů splátek úvěrů, kompenzace ušlých tržeb a podpory podnikatelů při úhradě personálních nákladů. Krize mobility obyvatel však nadále trvá, a s ohledem na současný vývoj se navzdory těmto snahám situace s koronavirem nadále jeví jako nestabilní a dynamicky se vyvíjející po celém světě. Odhadnout možný další vývoj, rozsah globální recese a ekonomického propadu, i v kontextu vlivu těchto okolností na budoucí výkonnost fondů obhospodařovaných společností REDSIDE investiční společnost, a.s., se i po více než roce od začátku pandemie, jeví jako velmi obtížné.

V průběhu roku 2020 však na samotné hospodaření ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., pandemická situace neměla, vzhledem na jeho charakter, žádný významný hospodářský vliv. Dopad pandemie na jednotlivé zastřešované podfondy je do značné míry odlišný v závislosti na složení aktiv a je podrobněji popsán ve výročních zprávách jednotlivých podfondů

V Praze, dne 30. dubna 2021

**Rudolf Vřešťál**

pověřený zmocněnec



# Profil ARCA Opportunity, SICAV, a.s.

# ARCA Opportunity, SICAV, a.s.

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

## 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

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 peněží 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. 2020

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

### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová
Místopředseda dozorčí rady	Mgr. Dagmar Palková
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník

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

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

V důsledku přizpůsobení stanov společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, spolu s přechodem na monistický systém vnitřní struktury společnosti, došlo ke dni 31. 12. 2020 k zániku funkce člena představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. (a tedy tím i k zániku funkce jím pověřených zmocněnců Rudolfa Vřešťála a Ing. Karla Krhovského), jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada.

Správní rada společnosti může být pouze jednočlenná, kdy jejím jediným členem je její obhospodařovatel, a tedy od 1. 1. 2021 vznikla funkce společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jako jediného člena správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

Dále ke dni 30. 6. 2020 došlo k zániku funkce člena dozorčí rady pana Luďka Černovického, který zároveň zastával funkci předsedy dozorčí rady, a Ing. Mojmíra Vančury, jež ve funkcích s účinností od 1. 7. 2020 nahradily paní Ing. Šárka Burgetová (předsedkyně dozorčí rady) a Mgr. Dagmar Palková (místopředsedkyně dozorčí rady). Ke dni 31. 12. 2020 došlo v důsledku výše zmíněného přechodu na monistický systém vnitřního uspořádání společnosti k zániku funkcí všech členů dozorčí rady, tj. Ing. Juraje Koníka, Ing. Šárky Burgetové a Mgr. Dagmar Palkové.

### 3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující investiční fond

Základní údaje:	<b>REDSIDE investiční společnost, a.s.</b> , 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 milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu.
Datum vzniku:	29. června 2012
Rozhodnutí o povolení k činnosti:	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
<b>Celkem</b>		<b>10</b>	<b>100</b>

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

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

### 6. Osoby jednající s Fondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Fond ve shodě s žádnou osobou.

### 7. Údaje o osobě deponitáře

Název:	UníCredit 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 a Česká spořitelna.

### 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 správní rady

Správní rada vlastní všech 10 zakladatelských akcií Fondu.

## 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

Investiční Fond nemá organizační složku v zahraničí.

## 17. Fondový kapitál Fondu

Fondový kapitál na 1 akcii k 31. 12. 2020

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

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

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

V průběhu účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám ve statutu Fondu ve smyslu strategie a zaměření investičního fondu, subjektů outsourcingu, vedení fondu a rizikového profilu, kromě poplatkové struktury, kde byla zavedena struktura výše výstupních poplatků dle délky setrvání investora v Podfondu.

## 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. 2020 do 31. 12. 2020 vykonával činnost portfolio manažera Rudolf Vřešťál.



## 21. Údaje o odměně obhospodařovatelů 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

tis. Kč	2020	2019
Náklady na služby depozitáře a custody	-10	-
Audit	-52	-
Ostatní	-64	-
<b>Celkem</b>	<b>-126</b>	<b>-</b>

## 22. 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

Druh aktiva	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Poměr z celkových aktiv
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami - splatné na požádání	154	154	51 %
Ostatní aktiva	149	149	49 %

## 23. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho zaměstnancům nebo vedoucím osobám

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 824	5 317
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců obhospodařovatele	14 897	11 797
Sociální a zdravotní pojištění	6 656	4 992
<b>Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem</b>	<b>30 377</b>	<b>22 106</b>

V průběhu roku 2020 a 2019 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 zaměstnanců a vedoucích osob obhospodařovatele

	2020	2019
Průměrný počet zaměstnanců	16	12
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

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

tis. Kč	2020	2019
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	8 824	5 317



# Účetní závěrka ARCA Opportunity, SICAV, a.s.

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

---

### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s., se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 („Fond“) k 31. prosinci 2020 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

### Předmět auditu

Účetní závěrka Fondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

---

### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

---

### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá správní rada Fondu. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

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

požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### Odovědnost správní rady Fondu za účetní závěrku

Správní rada 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

---

### Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 správní rada Fondu uvedla v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 správní radu 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.

30. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená ředitelkou



Ing. Eva Loulová  
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Tato zpráva je určena akcionáři fondu ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.

**Účetní jednotka: ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.**

Sídlo: V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1

Předmět podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2021

**ROZVAHA**

k 31. prosinci 2020

tis. Kč	Bod	31. 12. 2020	31. 12. 2019
<b>AKTIVA</b>			
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami - splatné na požádání	10	154	34
Ostatní aktiva	11	149	54
<b>Aktiva celkem</b>		<b>303</b>	<b>88</b>

tis. Kč	Bod	31. 12. 2020	31. 12. 2019
<b>PASIVA</b>			
4 Ostatní pasiva	12	254	39
8 Základní kapitál - splacený	13	10	10
12 Kapitálové fondy		-34 649	-34 649
14 Nerozdělený zisk z předchozích období	14	34 688	34 688
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	17	-	-
<b>Pasiva celkem</b>		<b>303</b>	<b>88</b>

tis. Kč	Bod	31. 12. 2020	31. 12. 2019
<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY</b>			
Hodnoty předané k obhospodařování		49	49
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
Hodnoty převzaté k obhospodařování		49	49

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Bod	2020	2019
Jiné provozní výnosy	5	149	3
5 Náklady na poplatky a provize	6	- 4	- 3
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	7	- 19	-
9 Správní náklady - ostatní	8	- 126	-
<b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		-	-
23 Daň z příjmů	15	-	-
<b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>		-	-

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Kapitál. Fondy	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztáta z předchozích období	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2019</b>	10	-34 649	34 647	41	49
Čistý zisk/ztráta za účetní období			41	41	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2019</b>	10	-34 649	34 688	-	49
<b>Zůstatek k 1. 1. 2020</b>	10	-34 649	34 688	-	49
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-
<b>Zůstatek k 31. 12. 2020</b>	10	-34 649	34 688	-	49

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## 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 obhospodařuje od 1. listopadu 2014 do současnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.

### Sídlo společnosti (Investičního Fondu):

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

### Předmět podnikání Investiční společnosti

Činnost investiční společnosti dle Zákona vykonávaná na základě povolení České národní banky ze dne 26. 4. 2013.

### Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2020

#### Představenstvo

Člen představenstva	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. listopadu 2014
Při výkonu funkce zastupuje	Rudolf Vřešťál	od 24. února 2018
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Karel Krhovský	od 24. února 2018

#### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Šárka Burgetová	od 1. července 2020
Člen dozorčí rady	Mgr. Dagmar Palková	od 1. července 2020
Člen dozorčí rady	Ing. Juraj Koník	od 26. června 2017



### Změny v obchodním rejstříku provedené v průběhu účetního období

V roce 2020 došlo k následujícím změnám v orgánech společnosti:

v důsledku přizpůsobení stanov společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, spolu s přechodem na monistický systém vnitřní struktury společnosti, došlo ke dni 31. 12. 2020 k zániku funkce člena představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. (a tedy tím i k zániku funkce jím pověřených zmocněnců Rudolfa Vřešťála a Ing. Karla Krhovského), jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada.

Správní rada společnosti může být pouze jednočlenná, kdy jejím jediným členem je její obhospodařovatel, a tedy od 1. 1. 2021 vznikla funkce společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jako jediného člena správní rady, kterého při výkonu funkce zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

Dále ke dni 30. 6. 2020 došlo k zániku funkce člena dozorčí rady pana Luďka Černovického, který zároveň zastával funkci předsedy dozorčí rady, a Ing. Mojmíra Vančury, jež ve funkcích s účinností od 1. 7. 2020 nahradily paní Ing. Šárka Burgetová (předsedkyně dozorčí rady) a Mgr. Dagmar Palková (místopředsedkyně dozorčí rady). Ke dni 31. 12. 2020 došlo v důsledku výše zmíněného přechodu na monistický systém vnitřního uspořádání společnosti k zániku funkcí všech členů dozorčí rady, tj. Ing. Juraje Koníka, Ing. Šárky Burgetové a Mgr. Dagmar Palkové.

### Organizační struktura

Za společnost jedná samostatně jako jediný člen správní rady Investiční společnost, kterou zastupuje samostatně pověřený zmocněnec.

## 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.

Při zpracování účetní závěrky, zejména při oceňování aktiv a závazků, vedení investiční společnosti vzalo v úvahu dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

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:

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 2020

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30. dubna 2021

Účetní období: 1. ledna 2020 až 31. prosince 2020

Minulé účetní období: 1. ledna 2019 až 31. prosince 2019

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 současné 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 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) 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.

#### **(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 přechodných 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 je pravděpodobné její 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 neuhrzená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

#### 4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Fond v průběhu účetního období neprovedl změnu účetních metod.

#### 5. JINÉ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z přefakturace nákladů na podfondy	149	3
<b>Celkem</b>	<b>149</b>	<b>3</b>

Veškeré výnosy fondu plynou z ČR.

#### 6. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2020	2019
Bankovní poplatky	4	3
<b>Celkem</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

#### 7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2020	2019
Výnosy z devizových operací – kurzové zisky	20	-
Náklady na devizové operace – kurzové ztráty	-39	-
<b>Celkem zisk/ztráta z finančních operací</b>	<b>-19</b>	<b>-</b>

Zisk nebo ztráta z finančních operací byly realizované v ČR a představují v roce 2020 především zisky a ztráty z kurzového přecenění.

#### 8. SPRÁVNÍ NÁKLADY - OSTATNÍ

tis. Kč	2020	2019
Náklady na služby depozitáře a custody	-10	-
Audit	-52	-
Ostatní	-64	-
<b>Celkem</b>	<b>-126</b>	<b>-</b>

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 2020 ani v roce 2019 nebyl aplikován.

Průměrný počet členů statutárních a dozorčích orgánů Fondu byl následující:

	2020	2019
Členové představenstva Fondu	1	1
Členové dozorčí rady	3	3

Fond neměl v roce 2020 a 2019 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.

## 9. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2020	2019
Výnosy	149	3

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky	-	54
Dohadné účty aktivní	149	3
Závazky	230	36

Veškeré evidované pohledávky jsou vůči Podfondům ARCA OPPORTUNITY. Veškeré závazky jsou vedeny vůči REDSIDE investiční společnost, a.s.

Tabulka výše zahrnuje veškeré výsledkové transakce za uvedená období a dále stav pohledávek a závazků k rozvahovému dni s následujícími osobami spřízněnými v roce 2020 a 2019:

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

## 10. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty u bank	154	34
<b>Celkem</b>	<b>154</b>	<b>34</b>

## 11. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dohadné účty aktivní vůči spřízněným osobám	149	3
Pohledávky vůči spřízněným osobám	-	51
<b>Celkem</b>	<b>149</b>	<b>54</b>

## 12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky ostatní vůči spřízněným osobám	2 320	36
Závazky vůči dodavatelům	-	3
Dohadné účty pasivní vůči třetím stranám	24	-
<b>Celkem</b>	<b>254</b>	<b>39</b>

## 13. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

K 31. prosinci 2020 činí základní kapitál 10 tis. Kč (k 31. prosinci 2019: 10 tis. Kč). Všechny 10 ks zakladatelských akcií, které představují základní kapitál, drží REDSIDE investiční společnost, a.s.

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

Za rok 2020 ani 2019 Fond nerealizoval zisk ani ztrátu.

## 15. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

### a) Splatná daň z příjmů

Fond vykázal za období 2020 a 2019 základ daně ve výši 0 tis. Kč.

### b) Odložený daňový závazek/pohledávka

V účetním období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 Fond nevykazuje odložený daňový závazek ani odloženou daňovou pohledávku.

## 16. PŘIJATÉ ZÁSTAVY A ZAJIŠTĚNÍ

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Fond nedežal v zástavě žádné podílové listy.

## 17. 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
<b>K 31. prosinci 2020</b>						
Pohledávky za bankami	154	-	-	-	-	<b>154</b>
Ostatní aktiva	149	-	-	-	-	<b>149</b>
<b>Celkem</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303</b>
Ostatní pasiva	254	-	-	-	-	<b>254</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	49	<b>49</b>
<b>Celkem</b>	<b>254</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>303</b>
<b>Gap</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-49</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K 31. prosinci 2019</b>						
Pohledávky za bankami	34	-	-	-	-	<b>34</b>
Ostatní aktiva	54	-	-	-	-	<b>54</b>
<b>Celkem</b>	<b>88</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88</b>
Ostatní pasiva	39	-	-	-	-	<b>39</b>
Vlastní kapitál	-	-	-	-	49	<b>49</b>
<b>Celkem</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>88</b>
<b>Gap</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-49</b>	<b>-</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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
<b>K 31. prosinci 2020</b>					
Pohledávky za bankami	154	-	-	-	154
<b>Celkem</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>
<b>Gap</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>-</b>

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2019</b>					
Pohledávky za bankami	34	-	-	-	34
<b>Celkem</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>Gap</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>-</b>

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 2020 Fond evidoval závazek v měně EUR ve výši 9 tis. EUR. K 31. prosinci 2019 byla všechna aktiva a pasiva Fondu v měně CZK.

## 18. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

Fond není k 31. prosinci 2020 vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.

Pohledávky Fondu jsou vůči spřízněným osobám a běžné bankovní účty jsou vedeny u licencovaných bank v České republice a nepředstavují tak žádné zvýšené úvěrové riziko.

## 19. 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 2020 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základě smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.



## 20. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po důkladném zvážení všech okolností došlo k návrhu o zrušení jednoho z podfondů existujících pod fondem ARCA OPPORTUNITY SICAV, a.s.. Konkrétně bylo u podfondu ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 rozhodnuto o zrušení s likvidací s účinností od 1. 5. 2021. Dne 9. 3. 2021 bylo investorům tohoto Podfondu zasláno oznámení o výsledku rozhodování per rollam, v rámci kterého byl návrh dne 8. 3. 2021 přijat. Po téměř desetileté historii tak Podfond dnem 1. 5. 2021 vstoupí do likvidace.

Účetní závěrka  
sestavena dne:

30. dubna 2021

Razítko a podpis



Rudolf Vřešťál  
Pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná  
za účetnictví

Jméno a podpis:



Karel Krhovský  
Výkonný ředitel  
tel.: 222 500 758

Osoba odpovědná  
za účetní závěrku

Jméno a podpis:



Šárka Burgetová  
Head of Finance  
tel.: 222 500 757

# 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 družstev (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

## I. Úvodní ustanovení

### 1. Rozhodné období

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (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: 24199591, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17785 (dále také jen „**Společnost**“).

### 3. Statutární orgán

Statutárním orgánem společnosti na konci sledovaného účetního období byl jediný člen představenstva:

REDSIDE investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362

při výkonu funkce zastoupený pověřenými zmocněnci jednající každý samostatně:

Rudolf Vřešťál, dat. nar. 22. února 1977, Prokopova 2849/2a, Praha 3, Žižkov, 130 00;

a

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

V důsledku přizpůsobení stanov Společnosti nové právní úpravě obsažené v zákoně o obchodních korporacích a zákoně č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, která nabyla účinnost dne 1. 1. 2021, spolu s přechodem na monistickou strukturu vnitřního uspořádání Společnosti, zanikla dne 31. 12. 2020 funkce člena představenstva, jehož jako statutární orgán nahradila s účinností od 1. 1. 2021 správní rada. Správní rada Společnosti může být pouze jednočlenná a jejím jediným členem je její obhospodařovatel, tj. REDSIDE investiční společnost, a.s. Při výkonu funkce člena správní rady Společnost zastupuje samostatně jím pověřený zmocněnec Rudolf Vřešťál.

### 4. Akcionáři a akcie

Ke konci sledovaného účetního období byl akcionářem vlastním 100 % zakladatelských akcií:

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

## II. Propojené osoby

### 1. Ovládající osoby

**REDSIDE investiční společnost, a.s.**, se sídlem Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24244601, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 18362 (dále také jen „**Ovládající osoba**“). REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období akcionářem vlastním 100 % zakladatelských akcií Společnosti.

**RVR Czech, s.r.o.**, se sídlem Praha 1, V Celnici 1031/4, 110 00, IČ: 24300136, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle C, vložka 194393. RVR Czech, s.r.o. byla ve sledovaném období většinovým akcionářem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. s podílem 90,48 % a mohla prostřednictvím REDSIDE investiční společnost, a.s. vykonávat nepřímý vliv na Společnost.

**Rudolf Vřešťál**, dat. nar. 22. 2. 1977, bytem Praha 3, Žižkov, Prokopova 2849/2a, 130 00. 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 Společnost.

(REDSIDE investiční společnost, a.s., RVR Czech, s.r.o. a Rudolf Vřešťál dále také jako „**Ovládající osoby**“)

## 2. Osoby ovládané stejnou ovládající osobou (dále také jako „Propojené osoby“)

Seznam všech společností, které byly ve sledovaném období ovládané, ať již přímo či nepřímo Ovládajícími osobami:

### i. Seznam všech společností ve skupině REDSIDE investiční společnost, a.s. ve sledovaném období:

**REDSIDE investiční společnost, a.s.** vlastnila ve sledovaném období podíly a byla obhospodařovatelem a administrátorem následujících investičních fondů a jejich podfondů:

Společnost	IČ/NID	Sídlo	Podíl %
NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	04331869	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Real Estate - podfond 1	8085331795	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Green Energy, SICAV, a.s.	08789622	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Green Energy - podfond 1	75161664	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	04699017	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
NOVA Money Market - podfond 3	75159911	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
NOVA Money Market - podfond 4	75159929	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY, SICAV, a.s.	24199591	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 % zakladatelských akcií
ARCA OPPORTUNITY - podfond 1	75160404	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	
ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2	75160536	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika	

(ARCA OPPORTUNITY - podfond 1 dále jen „**Podfond 1**“, ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY - podfond 2 dále jen „**Podfond 2**“ a Podfond 1 a Podfond 2 dále společně jen „**Podfondy**“)

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla dále ve sledovaném období až do července 2020 obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s.

**NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.** vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Real Estate – podfond 1 (dále jen „Podfond“) v následujících společnostech:

<b>Společnost</b>	<b>IČ</b>	<b>Sídlo</b>	<b>Podíl (%)</b>
CXD Czech, s.r.o.	06024271	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Hradec s.r.o.	03818900	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Jablonec s.r.o.	03862984	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Kutil s.r.o.	04607155	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Panorama s.r.o.	05469091	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Penny 1 s.r.o.	05628024	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE North Point 17 s.r.o.	04485874	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE OCCB s.r.o.	04607112	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE OFM s.r.o.	07549849	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Smíchov Gate s.r.o.	05469228	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE South Point 16 s.r.o.	04486048	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Vyšehrad Victoria s.r.o.	04485980	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
NRE Znojmo s.r.o.	03815579	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ZNO Slovakia s.r.o.	51842173	Laurinská 18 Bratislava - mestská část Staré Mesto 811 01	100 %

**NRE OCCB s.r.o.** vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

<b>Společnost</b>	<b>IČ</b>	<b>Sídlo</b>	<b>Podíl (%)</b>
RUQ Czech, s.r.o.	04378024	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

**NOVA Green Energy, SICAV, a.s.** vlastnila ve sledovaném období podíly na účet NOVA Green Energy - podfond 1 v následujících společnostech:

<b>Společnost</b>	<b>IČ</b>	<b>Sídlo</b>	<b>Podíl (%)</b>
BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o.	47168099	106 Horovce 020 62	100 %
BioElectricity, s. r. o.	47 379 499	Horovce 106 Horovce 020 62	80 %
CES-SOLAR 33, s. r. o.	46 094 504	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
CES-SOLAR 42, s.r.o.	46 094 644	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
ENERGOTREND alfa s.r.o.	28566408	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
ENWO s.r.o.	44 022 751	Hlavná 561 Kolíňany 951 78	99 %
EPSOLAR s. r. o.	44 933 428	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 1, s. r. o.	46 025 804	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
FTVE Green Energy 2, s.r.o.	46 025 553	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
HK-Promotion, s. r. o.	44 707 541	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
CHILOE a.s.	28308883	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
INMADE, s.r.o	36 689 246	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
Jakub Solar s. r. o.	46 112 871	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
PV-Projekt, s. r. o.	45 281 106	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
SOLARIS one s.r.o.	43 871 917	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o.	36 577 537	Kukučínova 86/9 Košice - mestská část Juh 040 01	100 %
TFI Slovakia s.r.o.	50 412 477	Laurinská 18 Bratislava - mestská část Staré Mesto 811 01	99 %
ZXJ Czech, s.r.o.	05866111	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
DMJ Management Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-026180	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Csete Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027388	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Darvas Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027359	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Nyires Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027371	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %
Bárdió Solar Napenergia Hasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság	11-09-027380	2921 Komárom, Puszkaporosi út 10.	100 %

**ENWO s.r.o.** vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
TOP PELET, s.r.o.	36 739 341	Družstevná 501 Krnča 956 19	100 %

**TFI Slovakia s.r.o.** vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o.	45 556 521	106 Horovce 020 62	80 %

**BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o.** vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BioElectricity, s. r. o.	47 379 499	Horovce 106 Horovce 020 62	20 %

**FTVE Green Energy 1, s. r. o.** vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
FTVE Green Energy 3, s. r. o.	47 236 671	Kukučínova 86/9 Košice - městská část Juh 040 01	100 %

**ii. Seznam osob ovládaných RVR Czech, s.r.o. ve sledovaném období:**

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
REDSIDE investiční společnost, a.s.	242 44 601	Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	90,48 %
REDSIDE Investments a.s.	07187939	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
SWISS FUNDS, a.s.	05421721	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

Dále RVR Czech, s.r.o. ve sledovaném období vlastnila 45% podíl ve společnosti RSFA, a.s., IČ 08579440, se sídlem V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, ve které nebyla klasifikována jako ovládající osoba v důsledku vnitřního uspořádání vztahů akcionářů ve společnosti.

**iii. Seznam osob ovládaných Rudolfem Vřešťálem ve sledovaném období:**

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
BAZ Czech, a.s.	28204298	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	50 %
RVR Czech, s.r.o.	24300136	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
TC VENTURES, s.r.o.	25777581	Praha 3, Krásava č.p. 1027, PSČ 13000	50 %
White Express s.r.o.	04378059	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %

## iv. Seznam společností ve skupině BAZ Czech, a.s. ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
Osoby ovládané společností <b>BAZ Czech, a.s.</b> ve sledovaném období:			
ASB Czech Republic, s.r.o.	27215849	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
ASB Czech SC, s.r.o.	24201235	Praha 1, V Celnici 1031/4, PSČ 11000	100 %
ASB Hungary Kft,	01-09-326637, daň číslo 26369420-2-42	Andrássy út 100. 3. em. 1062 Budapest, Maďarsko	100 %
ASB Poland Sp. z o.o.	0000296560	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	100 %
ASB Poland SC Sp. z o.o.	0000300061	ul. Złota 59, Varšava, Polská republika	99 %
ASB Slovakia, s.r.o.	36 665 061	Laurinská 18 Bratislava 811 01	90 %
MXD Czech, s.r.o	03520005	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
Paříkova Property, s.r.o.	05481953	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	100 %
UnitedData a.s.	04201094	V Celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1	44 %

Osoby ovládané společností **ASB Slovakia, s.r.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB Slovakia Tax, s.r.o.	50 283 596	Laurinská 18 Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 01	75 %

Osoby ovládané společností **ASB Poland SC Sp. z o.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB HR Services Sp. z o.o. w likwidacji	0000414060	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	100 %

Osoby ovládané společností **ASB Poland Sp. z o.o.** ve sledovaném období:

Společnost	IČ	Sídlo	Podíl (%)
ASB Tax Sp. z o.o.	0000423733	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	74 %
Hunter ASB Sp. z o.o. w likwidacji	0000378002	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	50 %
ASB Fiscal Representation Sp. z o.o.	0000319538	Złota 59, 00-120 Varšava, Polská republika	100 %

Do výčtu nebyly zahrnuty společnosti ovládané společnostmi ASB Czech SC, s.r.o., ASB Poland Sp. z o.o., ASB Hungary Kft a ASB Slovakia, s.r.o., které byly založeny za účelem jejich dalšího prodeje (tzv. ready-made společnosti).



### 3. Vztah ovládajících osob a ovládané osoby

#### a) kapitálové propojení

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100 % zakladatelských akcií Společnosti, RVR Czech, s.r.o. byla vlastníkem 90,48 % akcií REDSIDE investiční společnost, a.s. a Rudolf Vřešťál byl vlastníkem 100 % obchodního podílu ve společnosti RVR Czech, s.r.o.

#### b) personální propojení

Společnost a Ovládající osoby byly propojeny i personálně, přičemž REDSIDE investiční společnost, a.s. byla statutárním orgánem, obhospodařovatelem a administrátorem Společnosti. Rudolf Vřešťál byl pověřeným zmocněncem jediného člena představenstva, REDSIDE investiční společnost, a.s., Společnosti, předsedou představenstva REDSIDE investiční společnost, a.s. a jednatelem a jediným společníkem RVR Czech, s.r.o.

### III. Úloha Ovládané osoby, způsoby a prostředky ovládnání

Společnost byla ve sledovaném období objektem přímého ovládnání REDSIDE investiční společnost, a.s., přičemž Společnost 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. REDSIDE investiční společnost, a.s. dále vykonávala funkci administrátora a obhospodařovatele Společnosti.

REDSIDE investiční společnost, a.s. byla ve sledovaném období vlastníkem 100 % zakladatelských akcií Společnosti. 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 Společnost. 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 Společnost.

Mimo výše uvedený výkon hlasovacích práv ve Společnosti, REDSIDE investiční společnost, a.s. působila ve sledovaném období ve funkci člena představenstva (od 1. 1. 2021 jediného člena správní rady) Společnosti, přičemž Rudolf Vřešťál působil jako pověřený zmocněnec člena představenstva (od 1. 1. 2021 člena správní rady) Společnosti.

### IV. Smlouvy a dohody uzavřené mezi Společnostmi a Ovládajícími osobami či Propojenými osobami, poskytnutá plnění

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

1. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi a REDSIDE investiční společnost, a.s.
  - Smlouva o výkonu funkce člena představenstva Společnosti ze dne 3. 11. 2014
  - Smlouva o výkonu funkce člena správní rady Společnosti ze dne 31. 12. 2020
2. Smlouvy uzavřené mezi REDSIDE investiční společnost, a.s. a ASB Czech Republic, s.r.o. týkající se administrace Společnosti a Podfondů:
  - Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu mezi REDSIDE investiční společnost, a.s. jako administrátorem a společností ASB Czech Republic, s.r.o. jako poskytovatelem ze dne 1. 1. 2015
3. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu 1 a NOVA Real Estate, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. jednající na účet NOVA Real Estate – podfond 1
  - Smlouva o zápůjčce ze dne 9. 10. 2019
4. Smlouvy uzavřené mezi Společnostmi jednající na účet Podfondu 1 a ZXJ Czech, s.r.o.
  - Dohoda o měně, splatnosti a výši úroků ze dne 20. 4. 2020
  - Dohoda o splatnosti a výši úroků ze dne 30. 10. 2020.

## V. 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 Společnosti zjištěné podle poslední účetní závěrky

Ve sledovaném období byla uskutečněna na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo Propojených osob následující jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěné podle poslední účetní závěrky.

- fakturace poplatku za obhospodařování a administraci ze strany REDSIDE, investiční společnost vůči podfondům ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 a ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2
- přefakturace nákladů ze zastřešujícího fondu ARCA Opportunity, SICAV, a.s. na jeho podfondy - ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 a ARCA OPPORTUNITY CEE EQUITY – podfond 2
- přijetí úročené půjčky podfondu ARCA OPPORTUNITY – podfond 1 od podfondu NOVA Real Estate – podfond 1. Tato půjčka byla poskytnuta koncem roku 2019. Začátkem roku 2021 byla včetně úroků plně splacena.

## VI. Závěr

1. Společnosti 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 jednání nebo jiných opatření učiněných či přijatých v zájmu nebo na popud Ovládajících osob či Propojených osob.

2. Výhodou začlenění Společnosti do výše popsaného podnikatelského seskupení je přínos ze synergií aktivit seskupení a využití aktivit a činností ostatních společností v rámci skupiny. Možnou nevýhodou je náročnější administrativní a organizační struktura skupiny. Po celkovém zhodnocení vlivu zařazení Společnosti do podnikatelského seskupení převažují přínosy. Výše zmíněná potenciální rizika a nevýhody jsou ošetřena na úrovni řídicích prvků jednotlivých entit skupiny.

3. Člen správní rady Společnosti prohlašuje, že (i) vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a Propojenými osobami dle § 82 zákona o obchodních korporacích, (ii) tato zpráva je podle jemu dostupných informací pravdivá a (iii) nezamlčel žádné podstatné skutečnosti, které jsou mu známy a které podle zákona mají být obsahem této zprávy.

V Praze dne 31. 3. 2021

---

Rudolf Vřešťál,  
pověřený zmocněnec člena správní rady,  
společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s.