

## **Vyjádření společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. k rozhodnutí představenstva o opakovaném pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií CFH Investiční fond SICAV, a.s.**

Praha 20. 12. 2023 - Společnost DELTA Investiční společnost, a.s. (DELTA IS) dne 18.09.2023 přijala rozhodnutí o opakovaném pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií fondu CFH investiční fond SICAV, a.s. (Fond).

Poté co DELTA IS prvotně pozastavila vydávání a odkupy investičních akcií provedla řadu kroků k zajištění co nejlepší pozice pro investory Fondu.

Ve vztahu ke společnostem ze skupiny Fair Credit, se kterými bylo zahájeno insolvenční řízení, tj. CEPO Green 3 (dříve Fair Credit International, SE) a Concord Financial Holding a.s., došlo ze strany DELTA IS ve spolupráci s právní kanceláří k uplatnění veškerých nároků Fondu, resp. obou Podfondů, a to formou přihlášek pohledávek. S ohledem na zatím dostupné informace o stavu majetku a závazků společností CEPO Green 3 a Concord Financial Holding a.s. a v souvislosti s prohlášením konkurzu na dané společnosti se dá předpokládat minimální uspokojení věřitelů.

Současně nadále probíhá boj o ovládnutí společnosti Fair Credit Czech s.r.o. (dále také jen „FCC“). DELTA IS je velice znepokojena vývojem situace a opakujícími se podáními insolvenčních řízení ze strany společnosti FCC, resp. ze strany aktuálně zapsaného jednatele společnosti FCC pana Ptáčka a situaci ohledně vlastnické struktury FCC vnímá jako značně nejasnou.

DELTA IS dostupné informace a podklady průběžně vyhodnocuje, ale v daném sporu o vlastnictví FCC může rozhodnout jenom soud.

Dle odborného názoru lze usoudit, že s ohledem na nejednoznačnost ve vlastnictví společnosti FCC může být společnost FCC ve faktickém ohrožení její existence a vlastního principu going concern.

Tak jak jsme informovali v minulé tiskové zprávě, DELTA IS podnikla kroky k nabízení a prodeji pohledávek Podfondů za FCC. DELTA IS získala pět nabídek na odkup pohledávky Podfondů za FCC. Aktuálně probíhá vyhodnocování těchto nabídek a protistran. Ukončení procesu a prodej pohledávek jsou plánovány do konce února 2024.

V souladu s rozhodnutím představenstva DELTA IS bude v případě úspěšného prodeje pohledávek postup pro investory následující:

- 02/2024 ukončení prodeje pohledávek včetně finančního vypořádání
- 22.3.2024 obnovení vydávání a odkupů investičních akcií
- Následné stanovení hodnoty investičních akcií ke konci kalendářního měsíce, tj. k datu 31.3.2024 a její vyhlášení bez zbytečného odkladu v souladu se statuty Podfondů
- Vyplacení odkupů investorům dle stanovené hodnoty investičních akcií

V případě, že nedojde k prodeji pohledávek bude svolána valná hromada Fondu s bodem programu likvidace Podfondů a v rámci likvidace budou pohledávky dále řešeny a vymáhány nejspíše v rámci insolvenčního řízení. S ohledem na potenciálně časovou náročnost procesu se likvidace Podfondů jeví jako nejefektivnější řešení (v případě, že nebude možné zrealizovat prodej pohledávek), zejména vzhledem k nákladům, které by byly spojeny s dalším fungováním v rámci fondové struktury.

Investoři se na nás mohou obracet emailem na [investice@deltais.cz](mailto:investice@deltais.cz) a na nahrávanou telefonickou linku: +420 601 558 681, která je k dispozici kromě období od 23.12.2023 do 01.01.2024.

Příloha: Zápis z jednání představenstva společnosti DELTA investiční společnost, a.s.

**ZÁPIS Z JEDNÁNÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI  
DELTA INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.**

**Přítomni:**

Peter Koždoň, předseda představenstva (předsedající)

Jan Kodada, člen představenstva (zapisovatel)

Den konání: 18. 12. 2023

Čas konání: 17:00

Místo konání: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

**Program: Rozhodnutí představenstva o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií CFH investiční fond SICAV, a.s.**

Jednání zasedání představenstva řídil pan Peter Koždoň. V úvodu jednání konstatoval, že zasedání představenstva bylo svoláno v souladu se stanovami společnosti DELTA Investiční společnost, a.s. IČ: 03232051, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19885 (dále jen „investiční společnost“) a že je přítomna nadpoloviční většina členů představenstva, a to je v souladu s čl. XV. stanov investiční společnosti usnášeníschopné.

Představenstvo investiční společnosti rozhodlo, níže uvedeného data a v níže uvedenou hodinu, o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných CFH investiční fond SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) k podfondům – CFH Podfond 1, IČO: 751 60 986 („CFH1“) a CFH Podfond 2, IČO: 751 61 184 („CFH2“, CFH1 a CFH2 společně dále jen „Podfondy“), a to z důvodu podle § 134 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů („ZISIF“), tedy z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů investičních akcionářů dotčených Podfondů a s ohledem na čl. 14.73, resp. čl. 14.47 statutů Podfondů, kdy je možné pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li ohrožení likvidity Podfondů, potencionální poškození zájmu investorů, kteří v Podfondech setrvávají, a významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondů. Představenstvo investiční společnosti tak rozhodlo opakovaně, neboť stále přetrvává situace, kdy počet žádostí o odkup investičních akcií dosáhl takového počtu, že není možné jim vyhovět z důvodu nedostatečné likvidity Podfondů.

1. Pozastavení se týká podfondů – CFH1 a CFH2.
2. Datum a přesný čas rozhodnutí: 18. 12. 2023, 17:00 hod.
3. Okamžik, od kterého se vydávání a odkupování investičních akcií pozastavuje (datum a přesný čas): 21. 12. 2023, 16:00 hod.

Od tohoto okamžiku nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií vydat ani odkoupit investiční akcie vydané k některému z Podfondů.

4. Doba, na kterou se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje: 3 měsíce, tj. do 21. 03. 2024, 16:00 hod.
5. Dnem obnovení vydávání a odkupování investičních akcií je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno, tj. 22. 03. 2024.

6. Důvody pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií: Představenstvo investiční společnosti rozhodlo o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondů z důvodu podle § 134 odst. 1 písm. a) ZISIF, z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů investičních akcionářů dotčených Podfondů a s ohledem na čl. 14.73, resp. čl. 14.47 statutů dotčených Podfondů, kdy je možné pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií hrozí-li ohrožení likvidity podfondů, potencionální poškození zájmu investorů, kteří v podfondu setrvají, a významné pohyby v hodnotě aktiv Podfondů.
7. Představenstvo rozhodlo, že se pozastavení vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání investičních akcií. A to primárně pro to, že tato varianta nejlépe odpovídá spravedlivému řešení konkrétní situace, neboť není diskriminační a nepodporuje spekulativní zneužití této mimořádné situace. Všichni investiční akcionáři tak budou mít právo na odkoupení dle budoucí aktuální situace, a to dle budoucí NAV, čímž nedojde k diskriminaci zejména tím, že by dříve podané žádosti o odkoupení byly vypořádány, zatímco později podané patrně nikoli. Postup podle metody založené na § 139 odst. 1 písm. a) bod 1. ZISIF by nespravedlivě poškozoval skupinu investorů, kteří podali žádosti o odkoupení za dané situace později.
8. Představenstvo rozhodlo, že se po obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. a) bod 2. ve vazbě na § 163 odst. 2 ZISIF, tj.: investiční společnost jakožto administrátor Podfondů bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií zajistí vydání a odkoupení všech investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, a to za částku, která se rovná jejich první aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

Podepisující osoby svým podpisem stvrzují správnost výše uvedených údajů, obsažených v tomto zápisu.



Peter Koždoň



Jan Kodada