

Zápis o rozhodnutí jediného člena správní rady,

obhospodařovatele společnosti

MW Investiční fond SICAV, a.s.

(dále jen „Fond“)

Datum: 24. 2. 2025

Čas: 10:00

Jediný člen správní rady, společnost CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Člen správní rady**“ nebo „**CODYA**“), kterého při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, jako pověřený zmocněnec jediného člena správní rady Fondu jednající samostatně, přijal následující rozhodnutí:

Rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem

CODYA jako jediný člen správní rady a jako obhospodařovatel Fondu, tímto rozhoduje, v souladu s § 134 a násl. zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) a v souladu se statutem Fondu účinného od 21.2.2025, o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem (dále jen „Investiční akcie“), a to z důvodu ochrany práv a právem chráněných zájmů akcionářů (investorů) Fondu, přičemž je možné pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií hrozí-li ohrožení likvidity Fondu, potencionální poškození zájmu investorů, kteří ve Fondu setrvají, či mohou nastat vlivem tržního prostředí významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu.

1. Důvody pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií

Člen správní rady jako obhospodařovatel se s ohledem na zásadu jednat vždy v nejlepším zájmu investorů do Fondu rozhodl o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií, jelikož v rámci řízení rizika likvidity, jemuž je Fond vystaven, shledal, že:

(i) významný objem podaných žádostí o odkup Investičních akcií převyšuje současnou likvidní část majetku Fondu a nezbytné zajištění dostatečné likvidity Fondu pro realizaci odkupů, a to zejména prostřednictvím splacením pohledávek Fondu obchodními protistranami a případně prodejem části portfolia Fondu;

(ii) struktura aktiv Fondu je tvořena z velké části méně likvidními aktivy, přičemž s ohledem na rozdílné lhůty pro odkup definované statutem Fondu, může vyžadovat zlikvidnění různých částí portfolia Fondu v různém, z části nerealizovatelném, časovém horizontu.

Fond nedisponuje dostatečnou likviditou, jelikož splatitelné pohledávky Fondu nebyly uhrazeny řádně a včas a jsou činěny veškeré kroky k jejich vymáhání. Nezáská-li Fond potřebnou likviditu do 31.3.2025 výše uvedeným způsobem, může být rozhodnuto o prodloužení pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Fondem za účelem vypořádání všech obdržených žádostí o odkup Investičních akcií Fondu prostřednictvím realizace prodeje aktiv, zejména podílů na společnostech, které vlastní a provozují fotovoltaické elektrárny či projektových společnostech v různých fázích výstavby a vymáhání pohledávky včetně uspokojení pohledávek ze zástavy. Před vydáním rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Investičních akcií se nepodařilo zajistit úhradu pohledávek Fondu či vyhledat vhodné zájemce o koupi portfolia Fondu z důvodu dále popsané nemožnosti ocenění vybraných významných aktiv Fondu.

(iii) aktuální situace neumožňuje provést ocenění části portfolia Fondu s ohledem na nedostatek podkladů a informací o současné tržní situaci.

V důsledku výše uvedeného by tedy výplata významné části Investičních akcií Fondu, za použití hodnoty Investiční akcie nereflektující plně současnou tržní situaci významné části portfolia Fondu, mohla být na úkor investorů, kteří žádost o odkup Investičních akcií nepodali. Avšak i v případě vypořádání všech žádostí o odkup Investičních akcií, které Fond nyní eviduje, skrze prodej aktiv Fondu, by došlo k tak podstatné změně struktury aktiv, a to z pohledu likvidity jednotlivých aktiv Fondu, což by opět mohlo vést k potenciálnímu poškození zájmů investorů, kteří se rozhodli ve Fondu setrvat.

2. Okamžik, od kterého se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje

Člen správní rady rozhoduje, že okamžikem, od kterého se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje je 25.2.2025, 00:00 hodin.

3. Doba, na kterou se vydávání a odkupování Investičních akcií pozastavuje

Člen správní rady rozhoduje, že vydávání a odkupování Investičních akcií se pozastavuje do 31.3.2025.

4. Rozhodnutí, zda se pozastavení vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před 25.2.2025 a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií

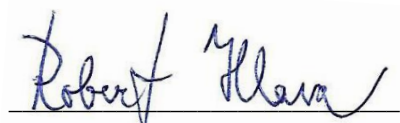
Člen správní rady rozhoduje, že pozastavení se vztahuje i na Investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před 25.2.2025 a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií.

Člen správní rady zvolil tuto variantu, neboť v souladu s odbornou péčí nejlépe odpovídá spravedlivému řešení konkrétní situace, tedy zejména tu variantu, která se nejvíce blíží standardní situaci, není diskriminační a nepodporuje spekulativní zneužití této mimořádné situace. Obhospodařovatel přitom zvážil náchylnost Fondu ke spekulativnímu zneužití v případě vypořádání žádostí za známou nebo neaktuální hodnotu.

5. Rozhodnutí, zda se po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm.) a) bod 1 nebo 2 nebo podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF

Člen správní rady na základě výše uvedených důvodů rozhoduje, že po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií se bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF, tj. že k žádostem o vydání nebo odkoupení Investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání Investičních akcií, se nepřihlíží, a osoby, které takovou žádost podaly, budou bez zbytečného odkladu po dni 31.3.2025 vyzvány, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá. Osobám, které podaly žádost o vydání Investičních akcií v období od 1.1.2025 do 25.2.2025 zasláním finančních prostředků na bankovní účet Fondu, budou tyto prostředky vráceny do doby obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií.

V Praze dne 24.2.2025



Ing. Robert Hlava

Pověřený zmocněnec jediného člena správní rady společnosti

MW Investiční fond SICAV, a.s.