

**MEZITÍMNÍ ZPRÁVA  
STATUTÁRNÍHO ORGÁNU EMITENTA**

**ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.**

se sídlem Duhová 1444/2, Praha 4, PSČ 140 53

**(za období 1. 1. 2016 – 13. 5. 2016)**

(dále také „sledované období“)

(neauditovaná, nekonsolidovaná)

podle § 119a zákona č. 256 / 2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

**Obsah**

1. Základní údaje o Emitentovi a jeho cenných papírech.....	3
2. Informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta .....	4
3. Informace o finanční situaci a výsledku hospodaření ovládaných osob Emitentem .....	6
4. Prohlášení oprávněné osoby Emitenta.....	7

## 1. Základní údaje o Emitentovi a jeho cenných papírech

Obchodní firma: ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.  
Sídlo: Duhová 1444/2, Praha 4, PSČ 140 53  
IČO: 24135780  
DIČ: CZ 24135780  
(dále také „Fond“)  
Internetová adresa: <https://www.cez.cz/cs/o-spolecnosti/skupina-cez/spolecnosti-skupiny-cez-v-cr/cez-oz-uzavreny-investicni-fond.html>

Společnost zapsaná: v obchodním rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, spisová značka oddíl B vložka 17 323  
Datum zápisu do obchodního rejstříku: 30. června 2011  
Právní forma: akciová společnost  
Předmět podnikání: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech  
Základní kapitál: 7 080 664 800,- Kč  
Depozitář Fondu: Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

### Cenné papíry

Druh: kmenová akcie  
Forma: na jméno  
Podoba: listinná  
Počet kusů: 30 092 826 ks

Druh: kmenová akcie  
Forma: na jméno  
Podoba: zaknihované  
Počet kusů: 5 310 498 ks  
ISIN: CZ0008041787  
Název emise: ČEZ OZ UIF

Zakladatelské akcie Fondu v zaknihované podobě byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu burzy s účinností od 31. 12. 2015., přičemž prvním obchodním dnem byl 4. 1. 2016.

## **2. Informace o podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta**

- **Podnikatelská činnost Emitenta**

ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s. v souladu se svojí investiční strategií investuje především do technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, akcií a podílů resp. jiných forem účastí na společnostech podnikajících především v oblasti výroby energie z obnovitelných zdrojů a doplňkových majetkových hodnot tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. Investiční cíl a investiční politika je pak v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) uvedena ve statutu Fondu.

- **Výsledky hospodaření Emitenta ve sledovaném období**

Finanční údaje k 31. 3. 2016 resp. za období 1. 1. 2016 až 31. 3. 2016

	Tis. Kč
<b>Aktiva celkem</b>	<b>15 301 966</b>
z toho:	
Dlouhodobý hmotný majetek	10 455 212
Dlouhodobý nehmotný majetek	4 218 921
Pohledávky za nebankovními subjekty	407 173
Pohledávky za bankami	5 724
<b>Pasiva celkem</b>	<b>15 301 966</b>
z toho:	
Základní kapitál	7 080 665
Emisní ážio	4 417 044
Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta minulých let	2 253 504
Odložená daň a daňové závazky	1 196 848
Zisk nebo ztráta za účetní období	120 346
Kapitálové fondy	10 000
Oceňovací rozdíly	139 076
 Vlastní kapitál	 14 020 635
<b>Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	<b>120 346</b>
z toho:	
Náklady celkem	92 341
z toho odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	67 902
Výnosy celkem	212 687
z toho výnosy z pronájmu	212 530
<b>NAV / akcii (Kč)</b>	<b>396,026</b>

- **Důležité události a transakce ve sledovaném období**

Ve sledovaném období nedošlo k událostem či transakcím, které by měly významný dopad na výsledek hospodaření či důchodovou situaci Fondu. K 7. 1. 2016 byla provedena aktualizace statutu Fondu. Byly upraveny informace v rizikovém profilu a aktualizovány odhady výše nákladů fondu ze strany poskytovatelů outsourcingu pro rok 2016.

- **Ostatní skutečnosti**

Dne 4. 4. 2016 bylo společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., jakožto provozovateli solárních energetických zařízení v majetku ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s., doručeno usnesení Policie ČR, kterým je zajišťována poměrná část finančních prostředků z každé budoucí pohledávky vzniklé společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., za společností OTE, a.s., ve výši rozdílu mezi vyplácenou podporou pro zdroj uvedený do provozu v roce 2010 a podporou pro zdroj uvedený do provozu v roce 2011 u FVE Vranovská Ves (instalovaný výkon 16,033 MW). V roce 2016 je tato podpora stanovena Cenovým rozhodnutím ERÚ č. 9/2015. Zajištěné finanční prostředky budou vedeny na účtu u ČNB. Společnost ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., má v tomto řízení procesní postavení pouze zúčastněné osoby a proti usnesení podala stížnost, která nemá odkladný účinek.

Předpokládaná výše finančních prostředků, které by mohly být dle popisu výše v roce 2016 zajištěné (počítáno od března 2016 včetně) je 91 824 tis. Kč. Na uvedené částce se bude Fond podílet poměrnou částí dle nájemní smlouvy mezi Fondem a společností ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., v předpokládané výši 83 634 tis. Kč. U výpočtu byly použity výše popsané tarify stanovené ERÚ a plán dodávky elektrické energie na rok 2016.

Ze známých skutečností je možno učinit závěr, že není-li proti společnosti ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., vedeno řízení, nepřichází v úvahu ani její odpovědnost za případně způsobenou škodu. Společnost ČEZ Obnovitelné zdroje, s.r.o., čerpá podporu na základě licence, která byla opakovaně přezkoumávána ERÚ a nebyla shledána žádná pochybení, a proto se má za to, že by zajištěné finanční prostředky měly být uvolněny.

Po zvážení všech dosud známých skutečností nebyla v této souvislosti zaúčtována žádná rezerva ani opravná položka.

### **3. Informace o finanční situaci a výsledku hospodaření ovládaných osob Emitentem**

Fond ve svém majetku neeviduje žádné podíly na obchodních společnostech.

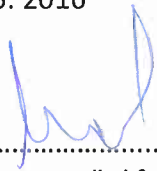
#### 4. Prohlášení oprávněné osoby Emitenta

Jako oprávněná osoba Emitenta,

tímto prohlašuji,

že při vynaložení odborné péče řádného hospodáře a nejlepšího vědomí podává vyhotovená mezitímní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za sledované období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 16. 5. 2016



.....  
ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.  
Mgr. Andrzej Martynek  
předseda představenstva



.....  
ČEZ OZ uzavřený investiční fond a.s.  
Mgr. Tomáš Petráň  
místopředseda představenstva