

Ogłoszenie o przedłużeniu likwidacji subfunduszu DPK w likwidacji w ramach Copernicus FIO

Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do przekazywanych dotychczas informacji dotyczących likwidacji subfunduszu Dłużnych Papierów Komercyjnych („**Subfundusz**”) wydzielonego w ramach funduszu Copernicus Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, uprzejmie informujemy, że w dniu 16 marca 2018 roku, Zarząd Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („**Towarzystwo**” lub „**Likwidator**”) działając na podstawie postanowień § 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z roku 2005 Nr 114, poz. 963), podjął uchwałę nr 01/16/03/2018 w sprawie zmiany terminu zakończenia likwidacji Funduszu Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji. Zarząd Towarzystwa podjął decyzję o przedłużeniu likwidacji Subfunduszu do dnia 21 maja 2020 roku.

Powodem podjęcia w/w uchwały i przedłużenia likwidacji Subfunduszu była dokonana przez Towarzystwo ocena stopnia zaawansowania prowadzonych czynności likwidacyjnych i wynikająca z analizy konieczność podjęcia dalszych kroków związanych z procesem likwidacji. Przeprowadzona analiza wykazała, że zakończenie likwidacji Subfunduszu w planowanym dotychczas terminie 21 maja 2018 roku (termin określony w uchwale Zarządu Towarzystwa nr 01/12/09/2016 z dnia 12 września 2016 roku) byłoby niekorzystne dla interesu uczestników Subfunduszu a stan zaawansowania czynności związanych z likwidacją Subfunduszu – mając na uwadze najlepiej rozumiany interes uczestników Subfunduszu – przemawia za kontynuowaniem likwidacji, przede wszystkim mając na względzie potencjalnie możliwe do uzyskania środki pieniężne związane z kontynuacją likwidacji, które zaspokajając należności Subfunduszu powiększają automatycznie pulę środków dostępnych do wypłaty Uczestnikom.

Podkreślenia wymaga, że Towarzystwo prowadzi obecnie szereg czynności windykacyjnych, mających na celu odzyskanie środków pochodzących z lokat dokonywanych przez Subfundusz w trakcie prowadzenia procesu inwestycyjnego. Z uwagi na okoliczności rynkowe oraz sytuację emitentów papierów wartościowych nabytych przez Subfundusz, odzyskanie wspomnianych środków poprzez bezpośrednie zbycie lokat nie byłoby możliwe z uwagi na ich niepełność i minimalną obecnie wartość rynkową. Działania windykacyjne prowadzone przez Towarzystwo umożliwiają natomiast stopniowe odzyskiwanie zainwestowanych przez Subfundusz aktywów i ich finalną redystrybucję na rzecz uczestników.

Towarzystwo podejmuje czynności mające na celu zabezpieczenie interesu uczestników, jakim jest odzyskanie środków z lokat dokonanych przez Subfundusz, w możliwie najwyższej wartości, kierując się postanowieniami art. 249 ust. 2 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j.: Dz. U. z roku 2016 poz. 1896 ze zm.) („**Ustawa**”). W przypadku zakończenia likwidacji na obecnym etapie kontynuowanie wspomnianych działań nie byłoby możliwe i musiałoby wiązać się z koniecznością szybkiej i niekorzystnej wyprzedaży posiadanych przez Subfundusz aktywów, po cenach które spowodowałyby konieczność znaczącego obniżenia wartości jednostki uczestnictwa. Powyższe wynika z faktu, że dłużne papiery wartościowe znajdujące się w portfelu Subfunduszu, stanowią obligacje korporacyjne po terminie zapadalności, z obowiązku wykupu których Emitenci nie wywiązali się, a wobec których Likwidator podejmuje różnego rodzaju działania windykacyjne. Mając na uwadze stopień zaawansowania tych działań, a także perspektywę konsekwentnego, dalszego ich prowadzenia i podejmowania nowych kroków związanych z odzyskiwaniem należności Subfunduszu, w opozycji do natychmiastowego i przymusowego zbycia przedmiotowych aktywów, w ocenie Towarzystwa bezsprzecznym wydaje się fakt, że kontynuowanie likwidacji i podejmowanie dalszych działań w celu uzyskania jak najwyższych spłat z likwidowanych lokat, leży w najlepiej pojętym interesie uczestników Subfunduszu. Działania Likwidatora doprowadziły już do ściągnięcia niektórych wierzytelności należnych Subfunduszowi a nawet do sprzedaży kilku z lokat w wartościach większych niż Subfundusz wcześniej zakładał. Mimo przedłużania i utrudniania procesów windykacyjnych przez emitentów udało się już doprowadzić do ich finalizacji i spłaty części zobowiązań. Do chwili obecnej działania Towarzystwa podejmowane w toku likwidacji Subfunduszu umożliwiły odzyskanie prawie 10,5 miliona złotych. W związku z powyższym Towarzystwo wskazuje, że nie ma wątpliwości co do tego, że dyrektywa działania w interesie uczestników Subfunduszu przemawia za kontynuowaniem podjętych przez Likwidatora działań.

Dodatkowo wskazujemy, że w wyniku uzyskania stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego możliwości wypłaty środków pieniężnych uczestnikom funduszu gdy w toku likwidacji funduszu inwestycyjnego lub subfunduszu dokonano upłynnienia części aktywów funduszu lub subfunduszu Towarzystwo regularnie dokonuje częściowych wypłat uczestnikom Subfunduszu środków gromadzonych na rachunku Subfunduszu. Towarzystwo dokonało już czterech wypłat w łącznej wysokości ponad 10,5 miliona złotych. Towarzystwo planuje dokonywać kolejnych wypłat po zgromadzeniu na rachunku Subfunduszu kolejnych środków pieniężnych umożliwiających ich realizację.

Mając na względzie przedstawione wyżej okoliczności, wskazać należy, że w ocenie Towarzystwa - w szczególności mając na uwadze uwzględnienie słusznego interesu uczestników – zasadnym i koniecznym jest kontynuowanie podjętych działań w celu kontynuowanie prowadzonego dotychczas procesu odzyskiwania środków Subfunduszu w drodze postępowań windykacyjnych, w celu dokonania ich finalnego zwrotu uczestnikom Subfunduszu.

Dotychczasowe wyniki działań Towarzystwa w powyższym zakresie oraz stopień zaawansowania prowadzonych czynności przemawiają za ich dalszym prowadzeniem co, w ocenie Towarzystwa, umożliwi zmaksymalizowanie wartości zwrotu środków na rzecz uczestników likwidowanego Subfunduszu.

Niniejszego ogłoszenia Likwidator dokonuje w związku z wymogiem przewidzianym w §12 Rozporządzenia, jest ono pierwszym z dwóch przewidzianych powyższym przepisem.

Adres właściwy do korespondencji z Likwidatorem:

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa

Tel. (+48) 22 440 01 01, Fax. (+48) 22 440 01 06