

ROZHODNUTÍ O POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ CE3 OPF

Představenstvo společnosti **CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL MANAGEMENT investiční společnost, a.s.**, IČO: 07847068, sídlem Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1 (dále jen „**Obhospodařovatel**“), která je obhospodařovatelem investičního fondu **CE 3 otevřený podílový fond**, NID 75163641, se sídlem Letenská 121/8, Malá Strana, 118 00 Praha 1 (dále jen „**Fond**“), dne **30.04.2026 ve 13:00 hod.** v sídle Obhospodařovatele přijalo následující rozhodnutí:

1. ROZHODNUTÍ O POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDEM

Datum a přesný čas rozhodnutí (§ 134 odst. 3) písm. a) ZISIF)

Obhospodařovatel tímto dne **30.04.2026 ve 13:00 hod.** rozhoduje o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Fondem, a to na základě § 134 odst. 1) písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**ZISIF**“), tedy z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků.

Důvody pozastavení vydávání nebo odkupování (§ 134 odst. 3) písm. b) ZISIF)

Statut Fondu umožňuje pozastavit vydávání a odkupování podílových listů Fondu až na 2 roky. Obhospodařovatel sděluje, že důvody pro pozastavení vydávání a odkupování na základě § 134 odst. 1) písm. a) ZISIF jsou následující:

Důvodem pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Fondu je ochrana práv a právem chráněných zájmů podílníků. Fond k 31. 12. 2025 vykázal záporný fondový kapitál, který vznikl zejména v důsledku účetních operací souvisejících s oceněním majetku a závazků Fondu, včetně přecenění portfolií pohledávek, přecenění přijatých úvěrů a zaúčtování významného odloženého daňového závazku.

Uvedené skutečnosti měly zásadní dopad na výši fondového kapitálu a aktuální hodnotu podílového listu. Pokračování ve vydávání nebo odkupování podílových listů za této situace by mohlo vést k vypořádání pokynů za hodnotu, která by nemusela dostatečně reflektovat aktuální ekonomickou situaci Fondu, a tím k možnému nerovnému zacházení mezi podílníky nebo k poškození jejich práv a právem chráněných zájmů.

Obhospodařovatel dále zohlednil strukturu aktiv a závazků Fondu, zejména vysoký podíl pohledávek nabytých postoupením, jejich omezenou likviditu a závislost jejich hodnoty na odhadu budoucích peněžních toků, dobytosti a zpeněžitelnosti portfolia. Fond současně vykazuje významný objem cizích zdrojů. Za těchto okolností považuje obhospodařovatel pozastavení vydávání a odkupování podílových listů za nezbytné preventivní opatření směřující k ochraně podílníků a k zajištění toho, aby byly žádosti o vydání nebo odkoupení podílových listů vypořádány až na základě řádně stanovené aktuální hodnoty podílového listu po obnovení vydávání a odkupování.

Vypořádání žádostí o vydání či odkoupení podílových listů doručených před pozastavením (§ 134 odst. 3 písm. c) ZISIF)

Obhospodařovatel rozhoduje o tom, že pozastavení vydávání a odkupování **se vztahuje** na podílové listy, o jejichž vydání či odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání a odkupování pozastavuje a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů Fondu.

Postup po obnovení vydávání a odkupování (§ 134 odst. 3 písm. d) ZISIF)

Obhospodařovatel rozhoduje o tom, že po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů bude postupovat podle **§ 139 odst. 1 písm. a) bodu 2 ZISIF**.

Administrátor Fondu bez zbytečného odkladu po dni podle § 141 písm. a) ZISIF zajistí vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za částku, která se rovná jejich první aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů podle § 141 písm. a) ZISIF, přičemž administrátor Fondu neprovádí po dobu pozastavení výpočet aktuální hodnoty podílových listů. Den obnovení vydávání a odkupování podílových listů Fondu je 29.04.2026 a bude k němu provedeno ocenění Fondu.

Okamžik, od kterého se vydávání a odkupování pozastavuje (§ 134 odst. 3 písm. e) ZISIF)

Obhospodařovatel rozhoduje o tom, že vydávání a odkupování podílových listů Fondu se pozastavuje zpětně **ode dne 01.01.2026**, čas 00:01 hod.

Doba, na kterou se vydávání a odkupování pozastavuje (§ 134 odst. 3 písm. f) ZISIF)

Obhospodařovatel rozhoduje o tom, že vydávání a odkupování podílových listů Fondu se pozastavuje zpětně **do dne 28.04.2026**, čas 23:59 hod.

Vypořádání žádostí o vydání či odkoupení podílových listů doručených v průběhu doby pozastavení

Žádosti o vydání a odkoupení podílových listů, které jsou doručeny v průběhu doby, na kterou se vydávání a odkupování pozastavuje, budou vypořádány bez zbytečného odkladu po obnovení vydávání a odkupování podílových listů Fondu, tj. po 28.4.2026. V souladu s ust. § 139 odst. 1 písm. a) bod 2. ZISIF administrátor Fondu nebude po dobu pozastavení provádět výpočet aktuální hodnoty podílových listů. Podílové listy, o jejichž vydání či odkoupení bylo požádáno v průběhu doby, na kterou se vydávání a odkupování pozastavuje, budou vydány nebo odkoupeny za částku, která se rovná první aktuální hodnotě určené po dni obnovení vydávání a odkupování podílových listů. Den obnovení vydávání a odkupování podílových listů Fondu je 29.04.2026 a bude k němu provedeno ocenění Fondu.

V Praze dne 30.04.2026 v 13:00



Bc. Veronika Podešvová

člen představenstva Obhospodařovatele