

POLOLETNÍ ZPRÁVA

EMITENTA

CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s.

se sídlem Na Strži 65/1702, Praha 4 - Nusle, PSČ 140 00

(za období 1. 1. 2017 – 30. 6. 2017)

(dále také „sledované období“)

(neauditovaná, nekonsolidovaná)

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

Obsah

1. Základní údaje o emitentovi a jeho cenných papírech	3
2. Číselné údaje a informace Emitenta	4
3. Informace o činnosti Emitenta	13
4. Prohlášení oprávněné osoby Emitenta.....	18

1. Základní údaje o emitentovi a jeho cenných papírech

Obchodní firma: CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s.
Sídlo: Na Strži 65/1702, Praha 4 - Nusle, PSČ 14000
IČO: 01769511
DIČ: CZ01769511
Internetová adresa: <http://www.amista.cz/povinne-informace/centralgroupII>
Telefonní číslo: +420 226 251 010
(dále také „Fond nebo Emitent“)

Společnost zapsaná:	v obchodním rejstříku vedeného Městským obchodním soudem v Praze, spisová značka oddíl B vložka 19178
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	7. 6. 2013
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:	100.000.000 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: zaknihované
Počet kusů: 1 000 ks
ISIN: CZ0008042371
Název emise: CENTR.GROUP UIF II.

2. Číselné údaje a informace Emitenta

Cenné papíry Fondu byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ke dni 2. 1. 2017.

Společnost se rozhodla používat IFRS od 1. 1. 2017.

Mezitímní pololetní účetní závěrka byla sestavena v souladu s IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví a v jeho návaznosti v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS), Mezinárodními účetními standardy (IAS) a jejich interpretacemi (SIC a IFRIC) (společně pouze IFRS) vydanými Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatými Evropskou unií (EU).

Mezitímní pololetní účetní závěrka nepodléhá auditu, ani nijak nebyla nezávislým auditorem přezkoumána.

Srovnávacím obdobím je v případě:

- **Výkazu finanční situace** konec minulého účetního období, tj. 31. 12. 2016, které bylo auditováno dle českých účetních standardů
- **Zkrácený výkaz o úplném výsledku** za srovnatelné období 6 měsíců počínaje lednem 2016 do června 2016
- **Zkrácený výkaz o peněžních tocích** za srovnatelné období 6 měsíců počínaje lednem 2016 do června 2016
- **Zkrácený výkaz o změnách vlastního kapitálu** za srovnatelné období 6 měsíců počínaje lednem 2016 do června 2016

VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 30.6.2017

v tis. Kč

	30.06.2017	31.12.2016
AKTIVA		
Dlouhodobá aktiva	65 913	115 043
Nehmotný majetek	0	0
Investiční majetek	0	0
Podíly v ovládaných osobách	0	0
Ostatní podíly	0	0
Pozemky budovy a zařízení	0	0
Poskytnuté půjčky	65 913	115 043
Odložená daňová pohledávka	0	0
Krátkodobá aktiva	1 193 218	1 846 325
Poskytnuté půjčky	0	0
Zásoby	842 625	1 064 232
<i>Ostatní aktiva</i>	350 593	782 093
Ostatní krátkodobé finanční instrumenty	151 749	0
Daňové pohledávky	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	143 485	179 582
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	55 360	602 494
Časové rozlišení aktiv	0	17
Ostatní aktiva	0	0
	1 259 132	1 961 369

	30.06.2017	31.12.2016
PASIVA		
Vlastní kapitál	725 831	1 192 345
Základní kapitál	100 000	100 000
Emisní ážio	0	0
Ostatní nedělitelné fondy	0	0
Ostatní kapitálové fondy	111 600	2 000
Oceňovací rozdíly	0	0
Výsledek hospodaření běžného období	-1 956	1 167 779
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	516 187	-77 435
Dlouhodobé závazky	152 428	276 887
Dlouhodobé půjčky a úvěry	125 304	249 763
Ostatní dlouhodobé finanční instrumenty	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Odložený daňový závazek	27 124	27 124
Krátkodobé závazky	380 872	492 137
Krátkodobé půjčky a úvěry	0	0
Krátkodobé finanční instrumenty	0	0
Daňové závazky	15 511	41 573
Rezervy	0	9 946
Závazky z obchodních vztahů a ostatní pasiva	278 355	302 501
Časové rozlišení aktiv a pasiv	87 007	138 118
Ostatní krátkodobé závazky	0	0
	1 259 132	1 961 369

ZKRÁCENÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

v tis. Kč	Od 1.1. do 30.6.2017	Od 1.1. do 30.6.2016
Výnosy ze zásob	4 096	17 099
Správní náklady	-3 997	-2 716
Čistý provozní výsledek hospodaření	99	14 383
Ostatní provozní výnosy	0	1 408
Ostatní provozní náklady	-3 780	-152
Provozní výsledek hospodaření	-3 681	15 639
Finanční výnosy	9 361	4 052
Finanční náklady	-5	-3
Finanční výsledek hospodaření	9 356	4 049
Zisk/Ztráta z pokračujících činností před zdaněním	5 675	19 688
Daň z příjmu za běžnou činnost - splatná	-7 631	0
Zisk z pokračujících činností po zdanění	-1 956	19 688
Celkový úplný výsledek hospodaření	-1 956	19 688

ZKRÁCENÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období od 1. ledna 2016 do 30. června 2016

tis. Kč	Upsaný základní kapitál	Ostatní nedělitelné fondy	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	VK celkem
Zůstatek k 1.1.2016	37 000	0	299 059	-77 435	258 625
Zisk/ztráta za období	0	0	0	19 688	19 688
Zvýšení základního kapitálu	63 000	0	-63 000	0	0
Zůstatek k 30.6.2016	100 000	0	236 059	-57 747	278 312

za období od 1. ledna 2017 do 30. června 2017

tis. Kč	Upsaný základní kapitál	Ostatní nedělitelné fondy	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	VK celkem
Zůstatek k 1.1.2017	100 000	0	2 000	1 090 345	1 192 345
Vliv fúze k 1.1.2017	0	0	85 100	-6 157	78 943
Zisk/ztráta za období	0	0	0	-1 956	-1 956
Převody do fondů	0	0	24 500	2 000	26 500
Dividendy	0	0	0	-570 000	-570 000
Zůstatek k 30.6.2017	100 000	0	111 600	514 231	725 831

ZKRÁCENÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za období od 1. ledna 2017 do 30. června 2017

v tis. Kč	Od 1.1. do 30.6.2017	Od 1.1. do 30.6.2016
Zisk z pokračující činnosti před zdaněním	5 675	19 688
<i>Provozní činnost</i>		
Změna stavu zásob	303 226	-307 272
Změna stavu nehmotných aktiv	0	16
Změna stavu krátkodobých a dlouhodobých poskytnutých půjček	49 130	40 711
Změna stavu ostatních aktiv	-121 893	-71 390
Změna stavu ostatních závazků	-265 901	541 160
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti	-29 763	222 913
<i>Finanční činnost</i>		
Zvýšení kapitálových fondů	26 500	0
Výplata dividend	-420 000	0
Změna stavu dlouhodobých finančních závazků	-124 459	-55 803
Peněžní tok generovaný z (použitý v) finanční činnosti	-517 959	-55 803
Peněžní tok vlivem fúze	587	0
Čisté zvýšení/snížení peněz a peněžních ekvivalentů	-547 134	167 110
Peníze a peněžní ekvivalenty k 1.1.	602 494	17 544
Peníze a peněžní ekvivalenty k 30.6.	55 360	184 654

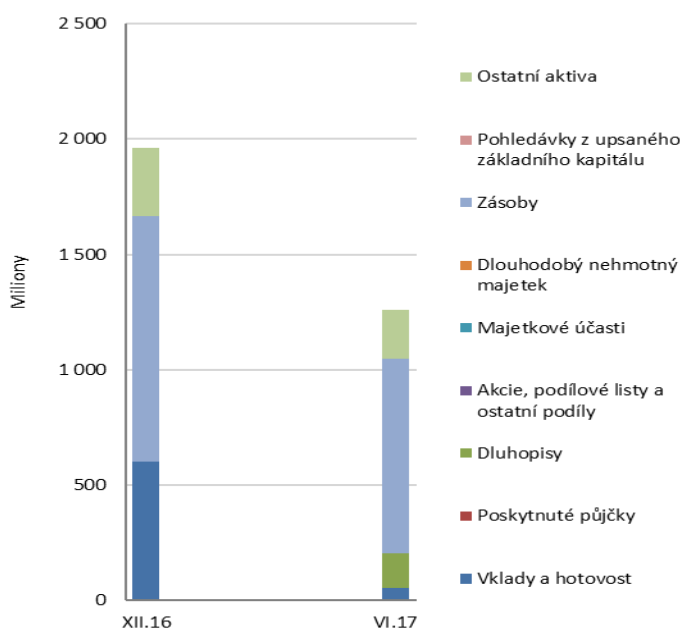
Ve sledovaném období mezi 1. 1. 2017 a 30. 6. 2017 došlo k následujícímu vývoji a změnám:

Analýza celkových aktiv

Celková aktiva Fondu se oproti předchozímu sledovanému období snížila o 35,8 % a dosahují hodnoty 1 259 132 tis. Kč. Celkový pokles aktiv o 702 237 tis. Kč nastal v důsledku prodeje bytových jednotek zejména na Žižkově a na Smíchově, které se promítly do snížení zásob o 221 607 tis. Kč. Zásadní vliv na snížení aktiv dále měla výplata 1. tranše dividendy ve výši 420 000 tis. Kč (celková výplata dividend byla schválena ve výši 570 000 tis. Kč). Konečný pokles finančních prostředků o 547 134 tis. Kč byl kromě výplaty dividend dále způsobený úhradou dlouhodobých úvěrů ve výši 124 459 tis. Kč a krátkodobých závazků.

V rámci efektivní alokace volných finančních prostředků byla ve sledovaném období uskutečněna investice do dluhového cenného papíru, směnky v hodnotě 151 749 tis. Kč, vykázané v položce Ostatních finančních instrumentů.

Vývoj portfolia



Majetek fondu ke dni ocenění je tvořen zejména zásobami v reálné hodnotě ve výši 842 625 tis. Kč. Zásoby představují bytové jednotky z již dostavěných developerských projektů, které se nacházejí v katastrálním území Praha – Žižkov a Praha – Smíchov. V následující tabulce je uvedeno podrobnější členění:

tis. Kč	Pořizovací cena	Reálná cena
Žižkov		
Byt	275 082	669 885
Pozemek	51 080	51 080
Žižkov Celkem	326 162	720 965
Smíchov (Bertramka)		
Byt	110 508	110 508
Pozemek	4 074	4 074
TI - byt	5 484	5 484
Smíchov (Bertramka) Celkem	120 065	120 065
Ostatní	1 595	1 595
Celkem	447 822	842 625

Další podstatnou část majetku tvoří ostatní krátkodobá aktiva (Dlužné cenné papíry - směnky) v hodnotě 151 749 tis. Kč a Pohledávky z obchodních vztahů (zejména za odběrateli) ve výši 143 485 tis. Kč. Položka Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v hodnotě

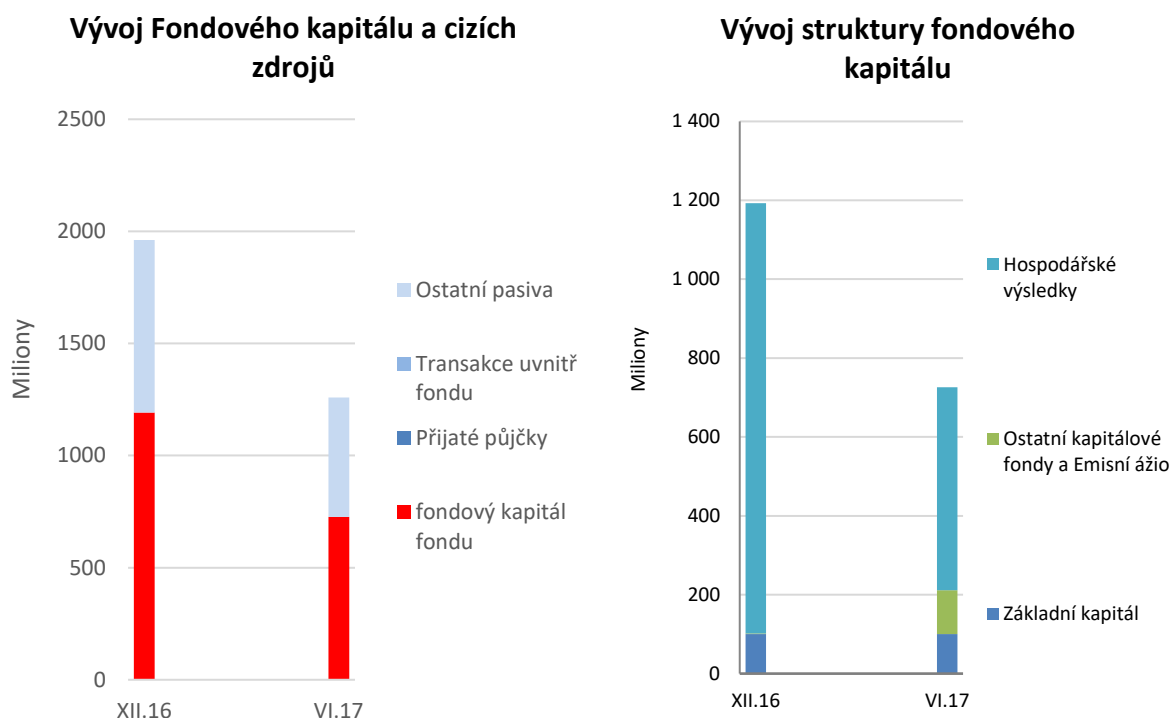
55 360 tis. Kč zahrnuje běžné a spořicí účty.

Analýza celkových pasiv

Celková hodnota pasiv se ve sledovaném období snížila o 702 237 tis. (o 35,8%). Zásadní vliv na tento vývoj má pokles Vlastního kapitálu (o 466 514 tis.), který nastal v důsledku rozhodnutí o výplatě dividend (ve výši 570 000 tis. Kč). V rámci dividend došlo k vyplacení pouze 1. tranše ve výši 420 000 tis. Kč. Druhá tranše ve výši 150 000 tis. Kč navyšuje položku Závazky z obchodních vztahů a ostatní pasiva. Částečně byl pokles vlastního kapitálu vlivem dividend kompenzován přírůstkem z realizovaných přeměn včetně nabytých příplatků mimo základní kapitál, což se projevilo v nárůstu ostatních kapitálových fondů o 109 600 tis. Kč. Kromě snížení vlastního kapitálu došlo rovněž k poklesu cizích zdrojů (dlouhodobých

o 124 459 tis. vlivem splacení půjček a krátkodobých závazků o 111 265 tis. Kč).

Výsledkem těchto vlivů je pokles financování investičních aktivit vlastními zdroji z 61 % na 58% k 30. 6. 2017 a růst podílu krátkodobých cizích zdrojů z 25% na 30%.



Analýza hospodaření

Výsledek hospodaření za první pololetí roku 2017 před zdaněním činí 5 675 tis. Kč, po zdanění vykazuje hospodářský výsledek ztrátu 1 956 tis. Kč.

Významný vliv na konečnou výši výsledku hospodaření má hodnota vyřazeného přecenění majetku, která negativním způsobem zásadně ovlivnila výsledek prvního pololetí roku 2017 (snížení o 147 949 tis. Kč), ale pozitivním způsobem ovlivnila výsledek roku 2016 (zvýšení výsledku o 51 598 tis. Kč). Bez vlivu tohoto přecenění by hospodářský výsledek k 30. 6. 2017 dosahoval hodnoty 145 993 tis. Kč a za srovnatelné období roku 2016 pak ztráty 31 911 tis. Kč. Rozdíl mezi sledovanými pololetími je 177 903 tis. Kč.

Hlavní efekt daného rozdílu v celkovém hospodářském výsledku vychází z nárůstu výnosů z prodeje zásob ve sledovaném období (prodej bytových jednotek z projektu Residence Garden Towers v lokalitě Praha - Žizkov).

Analýza Cash Flow

Za první pololetí došlo k čistému snížení peněžních prostředků o 547 134 tis. Kč. Hlavní příčinou poklesu byl tok z finanční činnosti – 517 959 tis. Kč, který zahrnoval výplatu dividend v hodnotě 420 000 tis. Kč a splacení dlouhodobých závazků 124 459 tis. Kč. Peněžní tok z Provozní činnosti představoval čistý výdej ve výši -29 763 tis. Kč, a to vlivem splacení krátkodobých závazků a nárůstem ostatních aktiv.

3. Informace o činnosti Emitenta

- **Činnost Emitenta**

Investičním cílem CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s. (dále také „Fond“) je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do nemovitostí, akcií, podílů resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí, jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů.

- **Informace o činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta**

Fond ve sledovaném období zhodnocoval svá investiční aktiva zejména prostřednictvím investic do nemovitostních rezidenčních projektů „Residence Garden Towers“ a „Rezidence Na Bertramce“ v atraktivní lokalitě v hlavním městě Praha – Žižkov, respektive Praha – Smíchov. Dále na základě technického zhodnocení nemovitostních aktiv prostřednictvím výstavby

a dalších investičních činností, která byla v souladu s investiční strategií a statutem Fondu.

K datu 30. 4. 2017 byla do obchodního rejstříku zapsána fúze společnosti CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s. se společností CENTRAL GROUP Rezidence Na Bertramce s.r.o. s rozhodným dnem 1. 1. 2017.

- **Informace o předpokládané činnosti Emitenta v následujícím pololetí**

V následujícím období je záměrem Fondu využít stávající příznivý makroekonomický vývoj a nadále udržovat a technicky zhodnocovat nemovitostní portfolio, které je dlouhodobě schopno generovat příjmy a zajišťovat tak investorům nadprůměrné zhodnocení vložených finančních prostředků.

V následujícím období se fond zaměří na prodej bytových a nebytových jednotek v dokončených projektech Residence Garden Towers v Praze 3 a Rezidence na Bertramce v Praze 5 (projekt nabytý fúzí). Nadále bude pokračovat ve vyhledávání dalších investičních příležitostí pro rozšíření nemovitostního portfolia zejména v hlavním městě Praha a jeho blízkém okolí.

Dále je plánována fúze sloučením se společností CENTRAL GROUP Nad Volyňkou a.s., jež je podrobně popsána níže.

Nejvýznamnější podstupovaná rizika Fondu spojená s investiční činností, jsou uvedena níže. Ostatní rizika související s dalšími činnostmi Fondu jsou pak uvedena v rizikovém profilu ve statutu Fondu.

a) Riziko nedostatečné likvidity – riziko spojené s investicemi do nemovitostí

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Fond pro minimalizaci tohoto rizika sleduje cash flow a ponechává si k dispozici přiměřenou rezervu ke krytí případných neočekávaných výpadků.

Fond vlastní nemovitostní aktiva zejména v Praze a blízkém okolí. Jedná se zejména o byty určené k prodeji. Vzhledem k vývoji na realitním trhu a stále rostoucí poptávce po nemovitostech při zohlednění lokality, ve které se dané nemovitosti nacházejí, lze riziko likvidity, tj. riziko že určité aktivum nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu, považovat za nízké.

S ohledem na možnost Fondu (danou mu statutem) přijímat úvěry, resp. zápůjčky do souhrnné výše desetinásobku fondového kapitálu Fondu, dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu v případě chybného investičního rozhodnutí. Zároveň splácení úvěrů, resp. zápůjček má negativní vliv na likviditu Fondu.

Vzhledem k výše uvedenému je riziko likvidity hodnoceno jako nízké.

b) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu. Fond toto riziko vyhodnocuje při každé transakci (*riziko protistrany z hlediska identifikace, ověření bonity apod.*). V případě investic Fondu do dluhových cenných papírů jsou transakce uzavírány pouze s protistranou, u které je předpoklad nízkého rizika nesplacení závazků.

Fond je vystaven riziku vypořádání při operacích s nemovitostmi – nákupy a jejich prodeji. K eliminaci tohoto rizika využívá Fond např. institutů notářských a advokátních úschov, příp. vázaných účtů. Zároveň vstupuje do obchodních vztahů pouze s prověřenými protistranami, čímž se snaží toto riziko eliminovat hned na počátku každé transakce.

Riziko smluvního plnění a závazkových vztahů je vyhodnoceno jako nízké.

c) Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá. Tržní riziko je obecné riziko spojené s filozofií investice do investičního fondu a investor v souladu se statutem Fondu před svou investicí toto obecné riziko musí akceptovat.

Jak již bylo výše zmíněno, Fond očekává pokračování příznivého vývoje na realitním trhu, a proto je toto riziko ve sledovaném období a pro následující pololetí vnímáno jako nízké. Fond se nadále plánuje věnovat prodeji nemovitého majetku z dokončených developerských projektů v oblasti Prahy a blízkého okolí, přičemž u těchto nemovitostí je díky lukrativním lokalitám tržní riziko nízké.

Tržní riziko lze vyhodnotit jako nízké.

d) Riziko stavebních vad

Stavební vady mohou významně snížit hodnotu nemovitostních aktiv v majetku Fondu. Fond je reálně vystaven riziku stavebních vad u nemovitostí, které již vlastní ve svém portfoliu, a dále pak u nemovitostí, které do svého portfolia nabývá.

Při pořizování starších nemovitostí je toto riziko eliminováno Fondem prostřednictvím odborných posudků o stavu pořizovaných nemovitostí. U nemovitostí pořizovaných výstavbou pak věnuje fond pozornost zejména pečlivému výběru dodavatele předmětné stavby (reference, zkušenosti), ale také podrobnému vymezení reklamačních podmínek a záruční doby ve smlouvách o dílo.

Riziko stavebních vad je hodnoceno jako nízké.

e) Úvěrové riziko

Riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu, tj. že emitent investičního nástroje v majetku Fondu či protistrana smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice) nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí.

Riziko je hodnoceno jako nízké.

f) Ostatní rizika

S ohledem na nemovitostní povahu majetku Fondu nelze vyloučit rizika ovlivňující následnou prodejnost nemovitostí, riziko neatraktivnosti lokality, riziko nedostatečné

infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti, riziko záplavové zóny, riziko právních vad, obecně rovněž může vstupovat riziko změny platného právního řádu (změny daňových sazeb a legislativy, změny v regulačním plánu, v povoleném koeficientu zástavby) a riziko vyšší moci.

Tato rizika lze hodnotit jako nízká.

• Transakce se spřízněnými stranami Emitenta

Emitent eviduje ve sledovaném období níže uvedené transakce se spřízněnou stranou:

K 30.06.2017 v Kč	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky	Komentář / smlouva	Propojení
CENTRAL GROUP 57.investiční s.r.o.	-	253,21	37 118 681	-	Dohoda o postoupení práv a povinností BD „Rezidence Central Plaza“ jednotky 138-05-997.	Společnost je součástí koncernu CENTRAL GROUP
CENTRAL GROUP 58.investiční s.r.o.	-	-	23 867 729	-	Dohoda o postoupení práv a povinností BD „Rezidence Central Plaza“ jednotky 138-05-998.	Společnost je součástí koncernu CENTRAL GROUP
CENTRAL GROUP 59.investiční s.r.o.	-	-	20 339 543	-	Dohoda o postoupení práv a povinností BD „Rezidence Central Plaza“ jednotky 138-05-999.	Společnost je součástí koncernu CENTRAL GROUP
CENTRAL GROUP a.s.	3 493 265	3 190 520	34 667 842	110 068 713	Jednotlivé položky jsou tvořeny zejména na základě plnění dle uzavřených koncernových smluv.	Akcionář společnosti
CELKEM	3 493 265	3 190 774	115 993 795	110 068 713		

• Ostatní skutečnosti Emitenta

Valná hromada projednala a schválila na svém jednání dne 29. 5. 2017:

- řádnou účetní závěrku za období od 1. 11. 2014 do 31. 12. 2016 a hospodářský výsledek za toto období, kterým je zisk ve výši 600 566 541,79 Kč;
- výplatu podílu na zisku (dividendy) akcionářům Emitenta v celkové výši 570 000 000 Kč v návaznosti na schválenou účetní závěrku za účetní období od 1. 11. 2014 do 31. 12. 2016,

přičemž akcionářům Emitenta bude podíl na zisku Emitenta vyplacen v peněžité formě (ve dvou tranších se splatností 13. 6. 2017 resp. 31. 8. 2017);

- uhrazení ztráty z minulých let ve výši 25 836 280,44 Kč, a to ze zisku z účetního období od 1. 11. 2014 do 31. 12. 2016;
- převod části zisku z účetního období od 1. 11. 2014 do 31. 12. 2016 ve výši 574 730 261,35 Kč na účet nerozděleného zisku z předchozích let;
- byly zrušeny ostatní kapitálové fondy společnosti evidované v účetnictví na analytickém účtu č. 413200 a schvaluje se převod finančních prostředků z těchto fondů v celkové výši 2 000 000,- Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.

Ve sledovaném období došlo ke změně statutu Fondu s účinností ke dni 30. 3. 2017. Aktualizace spočívala v úpravě na pololetní oceňování.

V období od 30. 6. 2017 do data vyhotovení této pololetní zprávy došlo ke změně statutu Fondu s účinností ke dni 15. 8. 2017. Aktualizace spočívala v úpravě výše minimální vstupní investice.

Projekty Fúze

K datu 30. 4. 2017 byla zapsána do obchodního rejstříku fúze sloučením společnosti **CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s.** (dále jen „Nástupnická společnost“) IČO: 01769511, se sídlem Na Strži 1702/65, 140 00 Praha 4. se společností **CENTRAL GROUP Residence Na Bertramce s.r.o.**, IČO: 26437295, se sídlem Na Strži 1702/66, 140 00 Praha 4 (dále jen „Zanikající společnost“), kdy jmění zanikající společnosti přešlo na nástupnickou společnost. Rozhodný den fúze je 1. 1. 2017.

Dále k datu 29. 6. 2017 došlo ke schválení Projektu fúze sloučením společnosti **CENTRAL GROUP Nad Volyňkou a.s.**, IČO: 24244104, se sídlem Na Strži 1702/65, 140 00 Praha 4, jakožto společnosti zanikající (dále jen „Zanikající společnost“) a společnosti **CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s.**, IČO: 01769511, se sídlem Na Strži 1702/65, 140 00 Praha 4, jakožto společnosti nástupnické (dále jen „Nástupnická společnost“). Jméno Zanikající společnosti přejde na Nástupnickou společnost. Rozhodný den fúze je 1. 1. 2017. Očekávaný den zápisu fúze do obchodního rejstříku je 30. 10. 2017.

- **Podnikatelská činnost obchodních společností nacházejících se v majetku Emitenta**

Emitent 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 pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Emitenta za sledované období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, činnosti a výsledků hospodaření Emitenta.

V Praze dne 27. září 2017



Ing. Ladislav Franta
místopředseda představenstva
CENTRAL GROUP uzavřený investiční fond II. a.s.