

Statut investičního fondu kvalifikovaných investorů

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a. s.

Čl. 1

Základní údaje o investičním fondu

1. název a údaje: Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a. s.
2. Sídlo fondu: Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00
3. Identifikační číslo fondu: 284 70 729
4. Výše základního kapitálu fondu: 608 400 000,- Kč
5. Datum zápisu fondu do obchodního rejstříku: 29. 10. 2008
6. Rozhodnutí o povolení:
Fond je samostatnou právnickou osobou, jejímž předmětem podnikání je společné investování v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále také jako „Zákon“), a který má povolení České národní banky k činnosti investičního fondu. Rozhodnutí ČNB: č. j. 2008/11497/570 ze dne 9. září 2008. Nabytí právní moci dne 12. 9. 2008.
7. Údaje o konsolidačním celku: Fond nepatří k žádnému konsolidačnímu celku
8. Fond je investiční fond s právní osobností, s povolením vlastního obhospodařování a s povolením vlastní administrace. Fond nesvěřil obhospodařování svého majetku žádné investiční společnosti. Fond uzavřel Smlouvu o administraci se společností AMISTA investiční společnost a.s.
9. Vedoucími osobami fondu jsou následující osoby:
Mgr. Peter Janiga
Ing. Mojmír Vančura
Mgr. Peter Janiga a Ing. Mojmír Vančura jsou členy představenstva fondu. Mgr. Peter Janiga je výkonným ředitelem společnosti ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu. Členové představenstva nebo jiné vedoucí osoby fondu jsou oprávněni vykonávat činnost v jiných oblastech podnikání než je kolektivní investování, ale tato činnost nesmí bránit řádnému výkonu funkce člena představenstva nebo jiné vedoucí osoby fondu.
10. Fond je založen na dobu neurčitou.
11. Fond je fondem kvalifikovaných investorů, shromažďující peněžní prostředky od investorů, splňujících podmínky § 272 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
12. Auditorem fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ 407 65 521
13. Statut fondu je zveřejněn na webových stránkách fondu www.arcacapitalcee.cz.
14. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu:

Fond může pověřit výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu jinou osobu za podmínek stanovených Zákonem.

Výkon činnosti řízení rizik pro fond zajišťuje společnost AMISTA investiční společnost, a.s., která pro výkon této činnosti splňuje podmínky dle § 25 Zákona.

15. Fond může pověřit výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace investičního fondu jinou osobu za podmínek stanovených Zákonem. Fond má uzavřenou Smlouvu o administraci se společností AMISTA investiční společnost, a.s., na základě které společnost AMISTA investiční společnost a.s. provádí administraci Fondu spočívající v činnostech podle ustanovení § 38 písmeno a) až o), a písmeno q) až s) zákona č. 240/2013 Sb. Administrátor je dále povinen podle Smlouvy o administraci vykonávat činnosti uvedené v § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 zákona č. 240/2013 Sb. a poskytovat Fondu podporu plnění AML povinností vyplývajících ze zákona č. 253/2008 Sb. a vyhlášky č. 67/2018 Sb.

AMISTA investiční společnost, a.s. splňuje podmínky k provádění administrace.

Čl. 2

Investiční cíle a politika

1. Základním cílem investičního fondu je zhodnotit majetek akcionářů. Fond chce dosáhnout nadprůměrných zisků a dlouhodobého růstu majetku fondu. Rozhodujícím typem investic vedle cenných papírů, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu, budou investice typu private equity se zaměřením na segment menších a středních podniků. Pojmeme private equity rozumíme střednědobé až dlouhodobé financování poskytované za získání podílu na základním kapitálu podniků, jejichž akcie nejsou obchodovány na burze a které mají potenciál pro tvorbu hodnoty v budoucnu. Jako doplňkový typ investic bude fond investovat s využitím investičních nástrojů jak tuzemského finančního trhu, tak i zahraničních finančních trhů, včetně investování do nemovitostí, pohledávek a podílů v právnických osobách. U nemovitostních investic bude fond investovat výhradně formou investic do nemovitostních společností a záměrem fondu je investovat zejména do rezidenčních nemovitostí, administrativních budov, obchodních a prodejních budov či center, skladových či logistických nemovitostí, nemovitostí pro provozování sociálních a zdravotnických služeb, komunálních a infrastrukturních nemovitostí, pozemků a stavebních parcel.

Fond veškerý dosažený zisk reinvestuje v souladu s tímto statutem, případně na základě rozhodnutí valné hromady akcionářů může celý zisk nebo jeho část vyplatit ve formě dividendy.

Fond nebude přijímat záruky třetích stran a nebude sledovat ani kopírovat žádný index nebo ukazatel (benchmark).

Fond nebude provádět repooperace ani půjčovat cenné papíry.

2. Investiční politika fondu vychází z toho, že se jedná o investiční fond kvalifikovaných investorů, který při svém investování není omezen pouze na určitá aktiva, ale vyhledává jednotlivé investice v nejširším spektru investičních příležitostí na základě podrobného vyhodnocení rizikovosti a výnosnosti jednotlivé investice.

Jednotlivými druhy aktiv, do kterých fond investuje, jsou:

- vklady v bankách
- tuzemské dluhové cenné papíry
- zahraniční dluhové cenné papíry
- tuzemské akcie
- zahraniční akcie
- cenné papíry fondu kolektivního investování
- nástroje peněžního trhu
- cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů
- finanční deriváty
- majetkové podíly v obchodních společnostech
- pohledávky do splatnosti
- pohledávky po splatnosti
- jiné majetkové hodnoty

V případě nemovitostních investic formou nemovitostních společností fond investuje do těchto nemovitostí:

- rezidenční nemovitosti na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém) v hlavním městě či v městě regionálního významu, nebo v blízkosti velkých průmyslových a obchodních center či podniků;
- administrativní budovy situované na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém) v hlavním městě či v městě regionálního významu;
- obchodní a prodejní budovy či centra situované na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém) v hlavním městě či v městě regionálního významu;
- skladové a logistické nemovitosti, případně průmyslové objekty situované na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém) nebo blízko velkých průmyslových a obchodních center či podniků;
- komunální a infrastrukturní projekty na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém);
- nemovitosti pro provozování sociálních a zdravotnických služeb na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém);
- pozemky a stavební parcely situované na kvalitním či strategickém místě (popřípadě na místě tomu blízkém) v blízkosti hlavních měst či měst regionálního významu, popřípadě blízko velkých průmyslových a obchodních center či podniků.

Za nemovitostní investice jsou z hlediska limitů a rozložení rizika považovány i investice:

- do nekótovaných akcií, které byly vydány společnostmi, jež jsou vlastníky nemovitostí nebo mají k nemovitostem jiná práva umožňující hospodářské využití nemovitostí.
- do obchodních společností vlastnících nemovitosti nebo majících k nemovitostem jiná práva umožňující hospodářské využití nemovitostí, a to za předpokladu, že taková majetková účast nebude zakládat neomezené ručení Fondu za závazky dané společností.
- pohledávky zajištěné zástavním právem k nemovitostem nebo jinak s nemovitostmi souvisejícími.

Fond je oprávněn nabývat majetkovou účast na investičním fondu kolektivního investování a fondu kvalifikovaných investorů.

Maximální limity investic pro rozložení rizika jsou stanoveny pro jednotlivé investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu a ostatní investiční instrumenty následovně:

- minimálně 0,5 % hodnoty majetku fondu bude trvale investováno do vysoce likvidních investičních instrumentů
- jednotlivá investice může tvořit maximálně 33 % hodnoty majetku fondu. Toto omezení se netýká vkladů v bankách a dluhových cenných papírů, kdy emitentem je členský stát Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj.

Fond bude investovat především v České republice, v oblasti střední a východní Evropy a v nových členských zemích Evropské unie a kandidátských zemích. Fond může investovat i v ostatních evropských zemích a USA. Toto regionální zaměření fondu se vztahuje na všechny typy investic včetně nemovitostních.

Fond nebude koncentrovat investice, ale bude diversifikovat investice s cílem minimalizace rizik.

Maximální limity investic pro rozložení rizika nebyly uplatňovány v prvních třech letech činnosti fondu, ve kterých byl navyšován základní kapitál fondu.

Volné peněžní prostředky a prostředky k zajištění likvidity fondu bude fond investovat:

- do vkladů v bankách
- investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které:
 1. byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu,
 2. jsou obchodovány na veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje, nebo
 3. byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznávaných veřejných trhů České národní banky,

- investičních cenných papírů z nové emise, jestliže
 1. podmínky emise obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na
 - a) regulovaném trhu, nebo
 - b) veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje, nebo
 - c) oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie
 - d) veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který je oficiálně uznán a na kterém se pravidelně obchoduje a jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznávaných veřejných trhů České národní banky
 2. žádost o jejich přijetí k obchodování na výše uvedených trzích bude podána tak, aby tento cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
- cenných papírů vydaných speciálním fondem, který investuje do stejných druhů majetku jako standardní fond, rozkládá riziko spojené s investováním a odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty, za předpokladu, že
 1. má povolení dozorového úřadu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá doзору, který ČNB považuje za rovnocenný doзору členského státu Evropské unie, a je zajištěna spolupráce mezi ČNB a tímto dozorovým úřadem,
 2. ochrana vlastníků cenných papírů vydaných tímto speciálním fondem je rovnocenná ochraně poskytované vlastníků cenných papírů vydaných standardním fondem; tento speciální fond musí zejména dodržovat ustanovení o zákazu vypůjčování, půjčování a prodeji majetku,
 3. vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond,
 4. jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydaných standardním fondem a cenných papírů vydaných speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené v bodech 1 až 3 a investuje do stejných druhů majetku jako standardní fond, rozkládá riziko spojené s investováním, odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty,
- finančních derivátů včetně rovnocenných nástrojů, s nimiž je spojeno právo na vypořádání v penězích, přijatých k obchodování na regulovaných trzích
- do vysoce bezpečných dluhopisů s vysokou mírou likvidity, splatností obvykle do 1 roku a investičním stupněm ratingu
- krátkodobých dluhopisů obchodovaných prostřednictvím SKD ČNB (především státní pokladniční poukázky).

Fond nebude investovat do aktiv, která vzhledem ke své povaze nemohou být svěřena do úschovy nebo jiného opatrování depozitáři.

Nejedná se o tzv. zajištěný fond a styl obhospodařování aktiv není založen na taktickém umísťování aktiv.

Investorem jsou investoři splňující podmínky § 272 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (zákon č. 240/2013 Sb.). Cenné papíry vydávané fondem kvalifikovaných investorů nebo účast na fondu kvalifikovaných investorů může smluvně nabývat pouze,

- a) osoba uvedená v § 2a odst. 1 písm. a) až p) zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,
- b) osoba uvedená v § 2a odst. 2 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu,
- c) obhospodařovatel nebo srovnatelná zahraniční osoba na účet investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu, který obhospodařuje,
- d) penzijní společnost na účet účastnického fondu, důchodového fondu nebo transformovaného fondu, který obhospodařuje,
- e) osoba vykonávající činnost podle ustanovení § 2 písm. b) zákona,
- f) právnická osoba podřízená ústřednímu orgánu státní správy,
- g) osoba, která je podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu nebo práva jiného členského státu považována ve vztahu k investicím do daného fondu kvalifikovaných investorů za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem,
- h) osoba, která je podílníkem, zakladatelem nebo společníkem jiného fondu kvalifikovaných investorů nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu, které obhospodařuje tentýž obhospodařovatel jako tento fond a jehož administraci provádí tentýž administrátor jako tohoto fondu, výše jeho splaceného vkladu nebo splacené investice v takových jiných fondech odpovídá ve svém souhrnu částce alespoň 125 000 EUR a která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů, nebo
- i) osoba, jejíž výše splaceného vkladu nebo splacené investice do tohoto fondu odpovídá částce alespoň 125 000 EUR a která učinila prohlášení o tom, že si je vědoma rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů. Požadovaná úroveň zkušeností investora na kapitálovém trhu odpovídá investičním cílům a politice fondu, který počítá s menším podílem investic do nemovitostních společností v majetku fondu a s vyšším zastoupením investic do podílů v obchodních společnostech. V Písemném prohlášení investora investor prohlašuje, že má zkušenosti s investováním do aktiv, na které se investiční politika fondu zaměřuje.

Vedle českých a zahraničních právnických osob je fond určen pro české a zahraniční fyzické osoby se střední a vyšší úrovní příjmů, které hledají dlouhodobé zhodnocení svých volných finančních prostředků. Fond dosahuje úrovně zhodnocení obvyklé pro fondy kvalifikovaných investorů.

Čl. 3

Informace o rizicích

Upozorňujeme akcionáře fondu, že hodnota jejich investice do fondu může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky.

Mezi hlavní rizika investování do fondu kvalifikovaných investorů patří především:

1. **riziko nestálé aktuální hodnoty akcie** vydané fondem v důsledku skladby majetku fondu nebo způsobu obhospodařování majetku fondu,
2. **tržní riziko** - riziko, že hodnota majetku, do něhož fond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, vývoji akciových trhů, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá,
3. **úvěrové riziko** spočívající v tom, že emitent cenných papírů v majetku fondu či protistrana nedodrží svůj závazek, případně dlužník pohledávky tuto pohledávku včas a v plné výši nesplatí,
4. **riziko vypořádání**, které je spojeno s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodů nesplnění zákonných či smluvních povinností protistrany,
5. **riziko nedostatečné likvidity**, které spočívá v tom, že určité aktivum fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu. Toto riziko vyvstává zejména u nekótovaných akcií a u nemovitostí v majetku fondu,
6. **operační riziko** - riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů fondu, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí,
7. **měnové riziko** spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnami devizového kurzu,
8. **riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování**, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek fondu,
9. **riziko spojené s jednotlivými typy finančních derivátů**, které souvisí s riziky jednotlivých podkladových aktiv derivátů, tj. tržní, úrokové a měnové riziko, podle podkladového aktiva derivátů. U derivátů existuje rovněž riziko tzv. pákového efektu, což znamená, že i mírná změna ceny podkladového aktiva, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu,
10. **riziko související s investičním zaměřením fondu** na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
11. **rizika plynoucí z nemovitostí**, která představují obecná rizika spojená s vlastnictvím nemovitostí a s řízením obchodních a jiných typů nemovitostí. Mezi nejdůležitější nemovitostní rizika patří:
 - a) místní podmínky pro obchod s nemovitostmi,
 - b) konkurence jiných společností obchodujících s nemovitostmi,
 - c) riziko restitučních nároků
 - d) rizika spojená se stavebními vadami
 - e) schopnost property managerů třetích stran řídit a pronajímat nemovitosti,

- f) dostupnost hypotečních zdrojů a fluktuace úrokových sazeb komplikující případný prodej nemovitosti,
- g) finanční situace nájemců, kupujících a prodejců nemovitostí,
- h) změny v daňových předpisech týkajících se nemovitostí,
- i) zavedení (odstranění) státní regulace nájemného,
- j) schopnost dodavatele stavby provést ji v požadované kvalitě a včas,

Uvedená nemovitostní rizika mohou jak jednotlivě, tak společně, zapříčinit snížení příjmu nebo zvýšení provozních či jiných nákladů, což může výrazně ovlivnit finanční situaci související s určitými investicemi do fondu, jejich návratnost a situaci fondu celkově.

12. riziko zrušení fondu – fond může být zrušen vedle důvodů stanovených v obecně závazných právních předpisech i z důvodů stanovených v ZISIF pro investiční fondy kvalifikovaných investorů s právní osobností. Emitent může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen zejména z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, odnětím povolení k činnosti fondu, žádosti o odnětí povolení.

Fond průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s jednotlivými investicemi s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii fondu.

Čl. 4

Informace o historické výkonnosti

Fond dosáhl v roce 2019 zhodnocení vkladu investorů bez započtení vyplacené dividendy ve výši 0,82 % p.a.

Údaje o historické výkonnosti investičního fondu nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Tento statut je každoročně aktualizován informacemi obsahujícími údaje o výkonnosti fondu. Tuto aktualizaci provede představenstvo fondu nejpozději do 30 ti dnů poté, co investiční fond obdrží zprávu auditora ověřující hospodaření fondu.

Čl. 5

Zásady hospodaření s majetkem investičního fondu, pravidla poskytování a přijímání úvěrů a zápůjček, míra využití pákového efektu

1. Účetní období odpovídá kalendářnímu roku. První účetní období začíná dnem zápisu fondu do obchodního rejstříku a končí posledním dnem kalendářního roku.
2. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku fondu
Majetek fondu je oceňován vždy k 31. 12. příslušného kalendářního roku. Majetek fondu je oceňován reálnou hodnotou. Reálnou hodnotou se oceňují i závazky fondu. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování v případech, které neupravuje zvláštní právní předpis upravující účetnictví, a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie fondu stanoví prováděcí právní předpis.

V průběhu účetního období oceňuje fond svůj majetek v případě značného poklesu nebo nárůstu hodnoty investic v majetku fondu, při zvyšování základního kapitálu fondu a ke dni stanovení aktuální hodnoty akcie. Značným poklesem nebo nárůstem hodnoty investic v majetku fondu je míněn nárůst nebo pokles hodnoty investic o více jak 25 % od posledního ocenění majetku. Při ocenění majetku fondu je vždy stanovena aktuální hodnota akcie. Základem pro výpočet aktuální hodnoty akcie je vlastní kapitál fondu stanovený v souladu s platnými právními předpisy. Aktuální hodnota akcie je podíl vlastního kapitálu připadající na jednu akcii a vypočítá se jako podíl vlastního kapitálu fondu a počtu vydaných akcií k datu ocenění. Aktuální hodnota vlastního kapitálu a aktuální hodnota akcie se vypočítávají v českých korunách.

Informace o výši aktuální hodnoty akcie je součástí každé pololetní a výroční zprávy.

3. Zisk fondu je reinvestován v souladu s tímto statutem, případně vyplácen ve formě dividendy na základě rozhodnutí valné hromady.
4. Na základě rozhodnutí valné hromady může být zisk vyplácen formou dividend podle poměru jmenovité hodnoty akcií ve vlastnictví jednotlivých akcionářů ke jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.
5. Fond může přijímat zápůjčky či úvěry za standardních podmínek až do výše 100 % hodnoty majetku fondu (počítáno u každého jednotlivého úvěru nebo zápůjčky před poskytnutím). Majetek fondu se může použít na zajištění přijatých zápůjček či úvěrů. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia fondu. Ze svého majetku může fond poskytovat zápůjčky a úvěry za standardních podmínek až do výše 99 % hodnoty majetku fondu. U zajištěných zápůjček budou tyto zajištěny obvyklými zajišťovacími instrumenty (zástavní právo, směnky, ručitelská prohlášení, apod.) Maximální výše zápůjček na jednoho dlužníka může činit maximálně 20 % hodnoty majetku fondu u nezajištěných zápůjček a 49 % hodnoty majetku fondu u zajištěných zápůjček. Zápůjčky mohou být poskytovány jak osobě zakladatele fondu, tak i jiným osobám. Základním kritériem pro poskytnutí zápůjčky je její návratnost. V případě rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu je fond oprávněn nad rámec výše uvedeného limitu přijmout tzv. překlenovací úvěr, až ve výši, o kterou se základní kapitál zvyšuje, a s dobou splatnosti nejvýše 1 rok. Pro obhospodařovatele fondu kvalifikovaných investorů, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, se použije obdobně ustanovení § 72 odst. 4 nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

Čl. 6

Informace o výplatě podílů na zisku

Zisk po zdanění vykázaný na základě účetní závěrky ověřené auditorem, bude po uhrazení ztrát minulých let použit, po schválení valnou hromadou, na další investice v souladu se statutem fondu.

V případě rozhodnutí valné hromady o výplatě podílu na zisku akcionářům bude podíl na zisku vyplacen akcionářům v rozsahu schváleném valnou hromadou fondu. Na výplatu zisku budou použity likvidní prostředky fondu.

Podíl na zisku se ve vztahu ke kmenovým akciím určuje poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu. Podíl na zisku se vyplácí v penězích. Pokud valná hromada fondu nestanoví jinak, je dividendy v souladu se zákonem splatná ve lhůtě 3 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku.

Podíl na zisku (dividenda) je akcionářům vyplácena formou bezhotovostního převodu na bankovní účet, který akcionář fondu písemně uvede v žádosti o výplatu dividendy. V takovém případě fond v zákonné lhůtě nebo v lhůtě určené rozhodnutím valné hromady zajistí převod příslušné částky na své náklady a nebezpečí na bankovní účet uvedený akcionářem.

Doba, v níž se promlčuje právo akcionáře na výplatu dividendy, činí 3 roky ode dne splatnosti dividendy.

Čl. 7

Údaje o cenných papírech vydaných fondem

1. Fond vydává zaknihované akcie na jméno o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (slovy jedno sto tisíc korun českých). Akcie fondu jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "evropský regulovaný trh") s účinností od 1.8.2019.
2. Nejvyšší přípustný počet investorů není omezen.
3. Výše minimální vstupní investice jednoho investora je stanovena v souladu s § 272 zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a odpovídá částce alespoň 125 000 EUR nebo 1 000 000 Kč, jestliže obhospodařovatel nebo administrátor fondu kvalifikovaných investorů, nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdí skutečnosti vymezené v ustanovení § 272 odst. 1 písmeno h) nebo písmeno i) zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech.
4. Práva spojená s akciemi fondu a způsob jejich uplatňování, včetně lhůt, jsou stanovena obecně platnými právními předpisy a stanovami fondu a tvoří je především
 - právo účasti na řízení investičního fondu
 - právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku fondu
 - právo na informace
 - přednostní právo na upisování akcií při zvyšování základního kapitálu fondu
 - právo na rovné zacházení
 - právo na ochranu před zneužitím práv jiným akcionářem

- právo domáhat se zrušení investičního fondu u soudu
- právo podat návrh na vyslovení neplatnosti valné hromady
- právo na vydání kopie zápisu z valné hromady nebo jeho části za celou dobu existence fondu

Čl. 8

Převoditelnost akcií a prokazování vlastnického práva k akciím fondu

Převoditelnost akcií fondu není omezena.

Čl. 9

Úplata za obhospodařování a ostatní výdaje hrazené z majetku fondu

1. Úplata depozitáři je určena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře a činí ročně 264 000,- Kč + aktuální zákonná sazba daně z přidané hodnoty.
2. Příslušná část výše specifikované roční odměny depozitáře dle této smlouvy je splatná v měsíčních splátkách poměrné výše (tj. jedna dvanáctina) ze sjednané roční sazby na základě depozitářem vystaveného daňového dokladu.
3. K vypočtené částce odměny depozitáře bude připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.
4. Úplata osobám, kterým je svěřeno obhospodařování likvidní části majetku fondu, případně které jsou pověřeny výkonem některých činností souvisejících s obhospodařováním části majetku fondu, je určena v příslušných smlouvách a je stanovena z likvidní části majetku fondu uvedeného v kontrolních protokolech depozitáře k 30. 6. kalendářního roku a k 31. 12. kalendářního roku. Celková výše úplaty osobám obhospodařující likvidní část majetku fondu na smluvním základě činí maximálně 2 % z hodnoty likvidní části majetku fondu ročně.
5. Ostatní výdaje hrazené fondem zahrnují mimo jiné:
 - a) náklady na výplatu příjmů ze závislé činnosti, členů jeho představenstva a dozorčí rady a další náklady na činnost fondu;
 - b) náklady spojené s konáním valné hromady fondu a náklady spojené se zařizováním dalších administrativních záležitostí spojených s organizačním zabezpečením zasedání orgánů fondu;
 - c) náklady na poskytnutí odměny třetím osobám za zprostředkování v rámci nákupu a prodeje nemovitostí, náklady spojené s investicemi do nemovitostí a ostatních aktiv, do nichž fond v souladu s tímto statutem může investovat;
 - d) náklady na provedení investiční prověrky, tzv. Due Diligence;
 - e) správní a soudní poplatky včetně poplatků katastrálním úřadům;
 - f) náklady na účetní a daňový audit;

- g) příslušné daně a poplatky;
 - h) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
 - i) náklady na vedení účetnictví;
 - j) náklady na poradenskou činnost, právní poradenství a notářské služby;
 - k) náklady na znalecké posudky;
 - l) náklady spojené s pravidelným oceňováním majetku fondu;
 - m) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku fondu;
 - n) úplata za vedení majetkových účtů u osoby vedoucí evidenci cenných papírů (Centrální depozitář cenných papírů, a. s.)
 - o) náklady na pojištění majetku;
 - p) náklady spojené s akvizicí klientů fondu;
 - q) náklady spojené s emisí akcií;
 - r) úroky z úvěrů a půjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku fondu;
 - s) náklady spojené s výplatou podílu na zisku;
 - t) provozní náklady (nájemné a náklady spojené s užíváním pronajatých prostor aj.);
 - u) náklady spojené s plněním informačních povinností;
 - v) náklady na analýzu průzkumu trhu;
 - w) pokuty a jiné majetkové sankce vyměřené fondu;
 - x) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající fondu či majetku fondu;
 - y) náklady spojené se zajištěním výkonu interního auditu a podpory v oblasti využívání informačních technologií;
 - z) další výše neuvedené náklady, které fond s odbornou péčí nutně a účelně vynaložil v souvislosti s obhospodařováním majetku fondu nebo při výkonu činností s obhospodařováním majetku fondu souvisejících. Jedná se o mimořádné náklady, které mohou vzniknout při řešení dopadů výrazných změn na domácích nebo zahraničních finančních trzích na majetek fondu.
6. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu fondu. Ukazatel za rok 2019 činí 0,83 %.
7. Odhad výše jednotlivých nákladů Fondu v procentním vyjádření k odhadované průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu pro rok 2020:

Náklady na poplatky a provize:

- Úplata depozitáři: 0,034 %
- Úplata za uložení a správu tuzemských cenných papírů (custody poplatky): 0,01 %
- Poplatky za služby centrálnímu depozitáři: 0,03 %
- Ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty: 0 %
- Úplata za obhospodařování: 0 %

Správní náklady:

- Náklady na zaměstnance: 0,13 %
- Náklady na odměny statutárním orgánům: 0,50 %
- Náklady na audit: 0,05 %
- Náklady na právní a daňové poradenství: 0,03 %
- Náklady na reklamu: 0,21 %
- Správní a soudní poplatky: 0,01 %
- Náklady na outsourcing: 0,27 %
- Ostatní správní náklady: 0,03 %
- Náklady na reprezentaci: 0,005 %
- Ostatní provozní náklady: 0,03 %

Odhad výše nákladů pro každý následující kalendářní rok ve výše uvedeném členění je součástí změny statutu vždy k 31. 12. běžného roku.

8. Investiční fond vytvořil pravidla a zásady odměňování svých zaměstnanců a vedoucích osob. Pravidla a zásady odměňování jsou uvedena ve vnitřním předpise označeném jako Pravidla odměňování. Zásady odměňování byly stanoveny s ohledem na velikost investičního fondu, jeho organizační uspořádání, rozsah a složitost svých činností. Odměňování se řídí zásadami, které podporují řádné a efektivní řízení rizik, strategii fondu, cíle, hodnoty a dlouhodobé zájmy fondu a zahrnují opatření k zamezování střetů zájmů. Odměna vedoucích osob je stanovena jako roční nároková, s možností vyplácení měsíčních záloh. Odměna vedoucích osob v postavení členů statutárního orgánu je stanovena v písemné smlouvě o výkonu funkce člena představenstva. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva musí být schválena dozorčí radou. Zaměstnanci a třetí osoby na úseku vnitřních kontrolních systémů jsou odměňováni podle plnění cílů stanovených pro danou kontrolní funkci, nezávisle na výkonnosti útvarů, které řídí či kontrolují. Odměny těchto osob jsou stanoveny jako fixní a paušální, definované v písemné smlouvě. Dozorčí rada fondu schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování a odpovídá za jejich zavedení, dodržování a uplatňování. Uplatňování zásad odměňování je minimálně jednou ročně podrobeno celkovému nezávislému prověření vnitřním auditorem, a to jak z hlediska souladu se zásadami a postupy odměňování, schválenými dozorčí radou, tak jejich dodržování. Pravidla odměňování jsou dostupná v listinné podobě a budou poskytnuta bezplatně na vyžádání.

Čl. 10

Údaje o depozitáři

1. Majetek fondu je svěřen do úschovy a opatrování depozitáři. Depozitářem je banka se sídlem na území České republiky nebo zahraniční banka, která má pobočku umístěnou na území České republiky a vykonává svou činnost na základě depozitářské smlouvy, kterou uzavírá s investičním fondem.

2. Depozitářem Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a. s. je **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**, se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92, IČ: 64948242, zapsána do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB dne 1.1.1996, a to na základě depozitářské smlouvy.
3. Základní charakteristiky činnosti Depozitáře

Depozitář zejména:

- má v opatrování majetek fondu, jehož povaha to umožňuje,
 - zřizuje a vede peněžní účty a eviduje veškerý pohyb peněžních prostředků náležících do majetku fondu,
 - eviduje, umožňuje – li to povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku fondu, než majetku uvedeného v bodech výše,
 - kontroluje, zda v souladu s platnými právními předpisy (zejména zákonem a přímo použitelnými předpisy Evropské unie v oblasti investičních fondů), statutem fondu a smlouvou:
 - a) byla vypočítána aktuální hodnota akcie,
 - b) byl oceňován majetek a dluhy tohoto fondu,
 - c) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto fondu v obvyklých lhůtách,
 - d) jsou používány výnosy plynoucí pro tento fond.
 - V rámci své činnosti depozitář provádí příkazy fondu v souladu s jeho statutem a smlouvou.
4. Depozitář odpovídá akcionářům fondu podle obchodního zákoníku za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře, čímž není dotčena odpovědnost osoby, které je svěřeno obhospodařování majetku fondu, za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve fondu. Odpovědnost depozitáře trvá i v případě, kdy depozitář delegoval výkon této činnosti na třetí osobu.
 5. Depozitář dohlíží na to, aby investiční fond při své činnosti neporušoval právní předpisy, tento statut ani depozitářskou smlouvu.

Čl. 11

Údaje o svěření obhospodařování likvidní části majetku fondu nebo výkonu činností souvisejících s kolektivním investováním

Fond využívá při obhospodařování likvidní části majetku fondu a k výkonu některých činností souvisejících s kolektivním investováním na smluvním základě externích společností.

1. Správa likvidních prostředků fondu je vykonávána samotným fondem, s využitím služeb banky depozitáře, tj. společností **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**,

se sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 – Michle, PSČ 140 92, IČ 64948242, zapsanou v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 3608.

2. Vedení účetnictví je na základě Smlouvy o administraci vedeno společností **AMISTA investiční společnost a.s.** se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, IČ 27437558.
3. Společnost Arca Capital Bohemia, a.s. se sídlem Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00, IČ 27110265, zajišťuje Fondu softwarové vybavení a správu IT systému.

Čl. 12

Další informace

1. Pravidla pro přijímání a změny statutu

Valná hromada investičního fondu schvaluje změnu statutu investičního fondu, která se týká:

- a) způsobu investování a investičních cílů investičního fondu,
- b) úplaty investiční společnosti nebo depozitáři investičního fondu,
- c) nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku investičního fondu,
- d) odměn vedoucích osob investičního fondu

Ostatní změny statutu schvaluje představenstvo fondu.

Údaje uvedené ve statutu nebo zjednodušeném statutu musejí být průběžně aktualizovány.

O schválených změnách statutu informuje fond Českou národní banku v souladu s ustanovením § 467 zákona, přičemž Česká národní banka může v takovém případě postupovat v souladu s ustanovením § 501 zákona.

Platné znění statutu je podepisováno ke dni schválení změny valnou hromadou fondu nebo představenstvem fondu a podepisují jej dva členové představenstva.

Změny statutu nabývají platnosti dnem schválení představenstvem fondu případně valnou hromadou fondu.

Každému upisovateli akcie fondu je před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnut bezúplatně zjednodušený statut v aktuálním znění, poskytnut bezúplatně na požádání statut v aktuálním znění a poslední uveřejněná výroční zpráva fondu.

Každému akcionáři fondu je na požádání bezúplatně poskytnut statut fondu v aktuálním znění, zjednodušený statut, stanovy fondu a výroční zprávy fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici v sídle fondu, na internetových stránkách fondu jsou současně zveřejněny výroční zprávy fondu za poslední tři účetní období, od okamžiku přijetí akcií fondu k obchodování na regulovaném trhu budou dále zveřejňovány i pololetní zprávy v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb.

Investiční fond je povinen dodržovat statut fondu.

2. Doplnující informace o fondu a ekonomické informace

Podmínky a postup při zrušení fondu s likvidací a při přeměně fondu se řídí platnými právními předpisy a stanovami fondu. Fond se zrušuje s likvidací uplynutím doby, na kterou byl založen, rozhodnutím valné hromady fondu nebo na základě rozhodnutí soudu. O rozhodnutí o zrušení nebo přeměně fondu jsou investoři informováni bez zbytečného odkladu, ve lhůtách stanovených usnesením valné hromady. Likvidátora fondu jmenuje a odvolává Česká národní banka, na návrh valné hromady. Pokud rozhodne o zrušení investičního fondu s likvidací soud, jmenuje likvidátora tento příslušný soud na návrh České národní banky.

Při zrušení fondu mají akcionáři fondu právo na podíl na likvidačním zůstatku po zrušení fondu s likvidací, právo na požádání obdržet od likvidátora soupis jmění fondu vyhotovený ke dni vstupu fondu do likvidace a právo domáhat se u soudu přezkoumání výše podílu na likvidačním zůstatku, který má akcionář obdržet podle návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku, a to do 3 měsíců od projednání návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku.

Při přeměně fondu mají akcionáři fondu zejména právo na vhodný a odůvodněný výměnný poměr akcií, doplatek a dorovnání v případě fúze a rozdělení fondu, právo seznámit se s obsahem návrhu smlouvy o fúzi, účetními a jinými dokumenty týkající se fúze fondu a právo obdržet bezplatně opis nebo výtah z těchto dokumentů a dále právo požadovat v případě rozdělení od každé nástupnické společnosti i od zanikající společnosti informace o tom, jaký majetek a jaké závazky přecházejí na jednotlivé nástupnické společnosti.

Na zrušení investičního fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

V případě potřeby je možno získat dodatečné informace na následujících kontaktních spojeních:

Adresa:	Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., Praha 4, Doudlebská 1699/5, PSČ 140 00
Telefon:	+420 224 231 813
E-mailová adresa:	info@arcacapital.cz
URL adresa:	www.arcacapitalcee.cz Přístup k informacím týkajících se investičního fondu je umožněn prostřednictvím hesla.
Kontaktní osoba:	Ing. Mojmír Vančura
Pracovní doba:	10 – 18 hodin

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií Fondu:

Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod akcií, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

Základní investiční fond je definován v §17b odst. 1 zákona č. 586/1992 Sb. Fond Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. je investičním fondem, který v souladu se svým statutem investuje více než 90% hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů, cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, účastí v kapitálových obchodních společnostech, nástrojů peněžního trhu, finančních derivátů, pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů, úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem. V případě přijetí emise akcií Fondu k obchodování na evropském regulovaném trhu, bude Fond současně investičním fondem, jehož akcie budou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Sazba daně pro základní fond je zákonem č. 586/1992 Sb. stanovena ve výši 5%. V případě, že Fond nebude splňovat podmínky ustavení § 17b odst. 1 zákona č. 586/1992 Sb. bude sazba daně z příjmů činit 19%.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy /výnosy/ z prodeje akcií podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů. Přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem akcií při jejich prodeji dobu 36 měsíců, jsou tyto příjmy osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob.

Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření fondu:

Zprávy o hospodaření fondu jsou zveřejňovány na webových stránkách fondu www.arcacapitalcee.cz v souladu s §118 a 119 zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu.

3. Ostatní informace

Orgánem pověřeným vykonávat dohled nad činností investičního fondu je Česká národní banka, která je orgánem dohledu nad kapitálovým trhem.

Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03
Telefon: +420 224 411 111
E-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
URL adresa: www.cnb.cz

Upozornění: povolení ke vzniku fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu fondem, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Čl. 13

Informace o stanovách, úpisu akcií a obchodování s akciemi

Stanovy fondu jsou přílohou ke statutu fondu. Statut a stanovy jsou investorovi poskytnuty na požádání v sídle fondu. Stanovy jsou dále uveřejněny ve sbírce listin veřejného rejstříku.

Postup při zvyšování základního kapitálu fondu a při úpisu akcií je uveden ve stanovách fondu, které jsou přílohou tohoto statutu. O zvýšení základního kapitálu fondu rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Upisování akcií investičního fondu bude probíhat v sídle fondu za podmínek stanovených valnou hromadou fondu a v souladu se stanovami fondu. Předpokládaná výše výnosu při nové emisi akcií bude součástí rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu fondu. Prostředky získané úpisem akcií budou použity k investování v souladu se statutem fondu.

Emisní kurs upisovaných akcií může být splacen peněžitými i nepeněžitými vklady. Peněžní prostředky jsou upisovatelé povinni složit na bankovní účet vedený u depozitáře fondu. Se souhlasem depozitáře a s ohledem na zájmy investorů, je možné otevření bankovního účtu určeného na splácení upisovaných akcií u jiné banky, než je depozitář.

Tento bankovní účet bude specifikován fondem v návaznosti na rozhodnutí valné hromady fondu o úpisu akcií.

Při založení společnosti byla celá emise akcií upsána a splacena zakladatelem, to je společností Arca Capital Bohemia, a.s.

Akcie fondu jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "evropský regulovaný trh") s účinností od 1.8.2019.

Tento statut je vydáván v souladu s platnými právními předpisy a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

Aktualizace Statutu nabývá účinnosti dne 25. června 2020

V Praze dne 25. 6. 2020



Mgr. Peter Janiga
předseda představenstva



Ing. Mojmír Vančura
člen představenstva

Přílohy:

- Seznam osob podílejících se na řízení fondu a jejich funkce
- Stanovy

Seznam osob podílejících se na řízení fondu a jejich funkce

Mgr. Peter Janiga	předseda představenstva a výkonný ředitel odpovědný za celkové řízení společnosti (investičního fondu)
Ing. Mojmír Vančura	člen představenstva

STANOVY AKCIOVÉ SPOLEČNOSTI investičního fondu kvalifikovaných investorů

Článek 1 Úvodní ustanovení

1. Obchodní firma: **Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s.**
2. Sídlo společnosti: Praha
3. Internetové stránky společnosti: www.arcacapitalcee.cz
4. Identifikační číslo společnosti: 284 70 729

Článek 2 Právní forma

Akciová společnost.

Článek 3 Předmět činnosti

Předmětem činnosti společnosti je:

- činnost fondu kvalifikovaných investorů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

Společnost může přijímat a poskytovat zápůjčky a úvěry.

Článek 4 Doba trvání společnosti

Společnost je založena na dobu neurčitou.

Článek 5 Základní kapitál

1. Základní kapitál společnosti činí 608 400 000 Kč (slovy: šest set osm milionů čtyři sta tisíc korun českých).
2. Předmětem vkladu do společnosti je věc, kterou se akcionář nebo budoucí akcionář zavazuje vložit do společnosti za účelem nabytí nebo zvýšení účasti v ní (dále jen "vkladová povinnost"). Vkladovou povinnost lze splnit splacením v penězích (dále jen "peněžitý vklad") nebo vnesením jiné peněží ocenitelné věci (dále jen "nepeněžitý vklad").
3. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady zvýšit základní kapitál za podmínek a způsobem stanoveným v ustanovení § 474 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích – dále možno jen ZOK).

4. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady snížit svůj základní kapitál za podmínek a způsobem stanoveným v ustanovení § 516 a násl. ZOK.

Článek 6 Akcie

1. Základní kapitál je rozvržen na 6084 kusů kmenových akcií na jméno, vydaných jako zaknihovaný cenný papír o jmenovité hodnotě jedné akcie 100.000 Kč (slovy jedno sto tisíc korun českých).
2. Emisní kurs všech akcií byl zcela splacen. Akcie budou přijaty k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "evropský regulovaný trh").
3. Převoditelnost akcií není omezena.
4. Společnost vede seznam akcionářů vedle evidence zaknihovaných cenných papírů.

Článek 7 Vkladová povinnost

1. Každý akcionář je povinen splatit řádně a včas emisní kurs upsaných akcií. Vkladová povinnost se plní ve lhůtě a v rozsahu, který určí statutární orgán v písemné výzvě. Výzva musí být doručena alespoň 10 (deset) pracovních dnů přede dnem, kdy se příslušná část vkladu stává splatnou. Akcionář, který je v prodlení s plněním vkladové povinnosti nesmí, vedle důsledků, které s prodlením akcionáře se splněním vkladové povinnosti spojuje ZOK, vykonávat hlasovací práva a má povinnost nahradit společnosti veškerá peněžitá plnění, která od ní přijal. Pro společnost jako fond kvalifikovaných investorů se nepoužije ustanovení § 344 odst. 1 ZOK.

Článek 8 Zatímní listy, prioritní a vyměnitelné dluhopisy

Práva a povinnosti spojená s nesplacenou akcií mohou být spojena se zatímním listem. Společnost může vydávat zatímní listy. Společnost může na základě rozhodnutí valné hromady vydat prioritní nebo vyměnitelné dluhopisy. Vydání takových dluhopisů musí být spojeno se současným rozhodnutím valné hromady o podmíněném zvýšení základního kapitálu společnosti, ledaže mají být vyměnitelné dluhopisy vyměněny za existující akcie společnosti.

Článek 9 Práva akcionářů

1. Každý akcionář vykonává práva plynoucí z jeho účasti na společnosti v rozsahu stanoveném zákonem a těmito stanovami.
2. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Každý akcionář je oprávněn se účastnit valné hromady a hlasovat na ní. Každý akcionář má na základě příslušných právních předpisů a stanov společnosti mimo jiné následující práva:
 - a) právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní,
 - b) právo požadovat a obdržet na valné hromadě od společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob
 - c) právo uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad jednání valné hromady
 - d) přednostní právo upsat část nových akcií společnosti upisovaných ke zvýšení základního kapitálu v rozsahu jeho podílu, má-li být emisní kurz nových akcií splácen v penězích, ledaže je takové přednostní právo omezeno nebo vyloučeno rozhodnutím valné hromady

- e) právo na podíl na zisku, který valná hromada schválila k rozdělení mezi akcionáře, případně právo na podíl na likvidačním zůstatku v případě likvidace společnosti
 - f) právo dovolávat se neplatnosti usnesení valné hromady v zákonem stanovené lhůtě
 - g) právo požádat o vydání kopie zápisu z jednání valné hromady
3. Akcionář nebo akcionáři společnosti uvedení v ustanovení § 365 odst. 1 až 3 ZOK (dále jen "kvalifikovaní akcionáři") požívají zvláštních práv stanovených ZOK. Zejména
- a) mohou požádat představenstvo, aby svolalo valnou hromadu k projednání záležitostí navržených kvalifikovanými akcionáři, přičemž v žádosti uvedou návrhy usnesení a jejich odůvodnění
 - b) mohou požádat příslušný soud, aby je zmocnil ke svolání valné hromady, pokud valnou hromadu nesvolá představenstvo na žádost kvalifikovaných akcionářů
 - c) mohou požádat představenstvo, aby na pořad valné hromady zařadilo nebo doplnilo záležitost určenou kvalifikovanými akcionáři
 - d) mohou požádat dozorčí radu, aby v záležitostech uvedených v žádosti kvalifikovaných akcionářů přezkoumala výkon činnosti a působnosti představenstva
 - e) mohou se za společnost domáhat náhrady újmy proti členovi představenstva nebo dozorčí rady
 - f) mohou se za společnost domáhat splacení emisního kurzu proti akcionáři, který je v prodlení s jeho splácením
 - g) mohou navrhnout soudu, aby jmenoval znalce pro účely přezkumu zprávy o vztazích
 - h) mají další práva vyplývající z právních předpisů a stanov společnosti

Článek 10 Povinnosti akcionářů

1. Akcionář je povinen se vůči společnosti chovat čestně a zachovávat její vnitřní řád včetně těchto stanov. Akcionář je povinen zejména hájit zájmy společnosti a její dobré jméno, ctít povinnost mlčenlivosti o všech skutečnostech, které souvisejí s činností společnosti a které jsou předmětem obchodního tajemství společnosti nebo o skutečnostech, jejichž zveřejnění by mohlo společnosti přivodit újmu nebo jde o důvěrnou informaci. Při poskytnutí takových informací akcionářům na valné hromadě je představenstvo, popř. dozorčí rada povinna je upozornit na jejich charakter.
2. Právo na informace kvalifikovaného investora upravuje zákon o investičních společnostech a investičních fondech.

Článek 11 Vnitřní struktura společnosti

1. Vnitřní struktura společnosti je dualistická.
2. Orgány společnosti jsou:
 - a) valná hromada,
 - b) představenstvo,
 - c) dozorčí rada,
 - d) výbor pro audit

Článek 12 Působnost valné hromady

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Valná hromada jedná a rozhoduje ve všech věcech, které jí náleží do výlučné působnosti podle zákona anebo podle těchto stanov.

2. Do výlučné působnosti valné hromady náleží zejména:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
 - b) rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu;
 - c) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;
 - d) volba a odvolání členů dozorčí rady, případných náhradníků členů dozorčí rady včetně stanovení jejich pořadí, to vše s výjimkou členů dozorčí rady, kteří by museli být voleni zaměstnanci společnosti;
 - e) volba a odvolání členů výboru pro audit, případných náhradníků členů výboru pro audit;
 - f) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrky;
 - g) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty;
 - h) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;
 - i) schválení přeměny společnosti podle zák. č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev;
 - j) schválení převodu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti;
 - k) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů dozorčí rady společnosti;
 - l) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů výboru pro audit;
 - m) udělení souhlasu k poskytnutí jiných plnění ve prospěch členů dozorčí rady společnosti po vyjádření dozorčí rady, případně k poskytnutí mzdy a jiných plnění osobám uvedeným v ustanovení § 61 odst. 3 ZOK;
 - n) schvalování pokynů a zásad, kterými se řídí představenstvo a dozorčí rada společnosti;
 - o) schvalování pokynů týkajících se obchodního vedení, je-li o to valná hromada požádána podle ustanovení § 51 odst. 2 ZOK;
 - p) rozhodování o určení auditora
 - q) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;
 - r) rozhodování o změně statutu, která se týká způsobu investování a investičních cílů fondu, srážek při odkupování vlastních akcií společnosti, úplaty depozitáři fondu, nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku fondu, odměn vedoucích osob
 - s) rozhodování o dalších otázkách, které příslušné právní předpisy nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.
3. Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které do její působnosti nesvěřují příslušné právní předpisy nebo tyto stanovy.

Článek 13 Svolávání valné hromady

1. Valné hromady mají právo se účastnit všichni akcionáři. Jednání valné hromady se zúčastňují členové představenstva, dozorčí rady a členové výboru pro audit.
2. Valná hromada se uskutečňuje jako řádná valná hromada nebo náhradní.
3. Valná hromada se koná nejméně jednou ročně, v případě projednání a schválení řádné účetní závěrky v zákonem stanoveném termínu.
4. Valnou hromadu svolává představenstvo, v případech stanovených zákonem jeho člen, dozorčí rada nebo její člen.
5. Svolavatel je povinen uveřejnit pozvánku na internetových stránkách společnosti. Svolavatel současně zašle pozvánku všem akcionářům na elektronickou adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Nesdělí-li však akcionář společnosti svou elektronickou adresu, zasílá se pozvánka na adresu akcionáře uvedenou v seznamu akcionářů v listinné podobě. Zasílání pozvánky na elektronickou adresu akcionáře nahrazuje zasílání pozvánky na adresu bydliště či sídla v listinné

podobě. Pro účely pozvánky na valnou hromadu společnost neopatřuje výpis emise z evidence zaknihovaných cenných papírů, ale vychází výlučně z údajů zapsaných v seznamu akcionářů.

6. Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je vždy sedmý den předcházející dni konání valné hromady.
7. Valná hromada se může konat i bez splnění požadavků zákona č. 90/2012 Sb. anebo těchto stanov, pouze však za předpokladu, že se na valnou hromadu dostaví všichni akcionáři společnosti a tito budou souhlasit s konáním valné hromady i bez splnění požadavků zákona a stanov společnosti.
8. Pokud akcionáři společnosti vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30% základního kapitálu společnosti, nejsou přítomni na místě konání valné hromady do jedné hodiny po oznámeném začátku konání valné hromady, představenstvo svolá, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem jednání. Pozvánka na náhradní valnou hromadu musí být uveřejněna do 15 (patnácti) dnů ode dne, kdy byla svolána původní valná hromada a náhradní valná hromada se musí konat do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopná se usnášet bez ohledu na počet akcionářů společnosti přítomných na náhradní valné hromadě. Pozvánka na náhradní valnou hromadu musí tuto informaci obsahovat.

Článek 14 Valná hromada

1. Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů.
2. Do doby zvolení předsedy valné hromady řídí valnou hromadu svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je svolavatel valné hromady.
3. Akcionáři společnosti jsou oprávněni se zúčastnit a vykonávat svá práva na valné hromadě osobně nebo prostřednictvím zástupce, popř. prostřednictvím osoby, která je zapsána v evidenci investičních nástrojů jako správce nebo jako osoba oprávněná vykonávat práva spojená s akciemi. Akcionář společnosti účastnící se valné hromady je povinen prokázat svou totožnost osobním dokladem. Zástupce akcionáře je povinen prokázat svou totožnost osobním dokladem a je povinen předložit originál, nebo úředně ověřenou kopii plné moci s ověřeným podpisem zmocnitele. Formulář plné moci musí být před každou valnou hromadou ode dne uveřejnění pozvánky na valnou hromadu uveřejněn na internetových stránkách společnosti a dostupný v listinné podobě během pracovní doby v sídle společnosti.
4. Členové představenstva mohou být zmocněni k zastupování akcionáře na valné hromadě.
5. Požadavek akcionáře na vysvětlení na valné hromadě může být učiněn písemně nebo ústně po vyzvání předsedou valné hromady. Vysvětlení může být poskytnuto formou souhrnné odpovědi. Platí, že vysvětlení se akcionáři dostalo i tehdy, pokud byla informace uveřejněna na internetových stránkách společnosti nejpozději v den předcházející dni konání valné hromady a je k dispozici akcionářům v místě konání valné hromady. Pokud požadované vysvětlení nemůže být poskytnuto z důvodu jeho složitosti přímo na valné hromadě, musí být akcionářům společnosti poskytnuto do patnácti dnů ode dne konání valné hromady. Vysvětlení musí být současně dostupné na internetových stránkách společnosti.
6. Každý akcionář společnosti může písemně požádat představenstvo společnosti o poskytnutí kopie zápisu z jednání valné hromady nebo jeho části. Kopie zápisu z jednání valné hromady musí být poskytnuta do třiceti dnů od doručení žádosti akcionáře.

Článek 15 Hlasování, přijímání rozhodnutí

1. Při posuzování způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo vydaným zatímním listům, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo

pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat. To neplatí, nabydou-li tyto akcie dočasně hlasovacího práva.

2. Akcionář nemůže vykonat hlasovací právo:
 - a) spojené se zatímním listem, pokud je v prodlení se splněním vkladové povinnosti, a to v rozsahu prodlení;
 - b) pokud valná hromada rozhoduje o:
 - jeho nepeněžitým vkladu,
 - tom, zda jemu nebo osobě, s níž jedná ve shodě, má být prominuto splnění povinnosti, anebo zda má být odvolán z funkce člena orgánu společnosti pro porušení povinností při výkonu funkce;
 - c) v jiných zákonem, jiným právním předpisem nebo těmito stanovami stanovených případech.
3. Hlasovací právo je spojeno s akcií. S každou akcií o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve společnosti je 6084 hlasů.
4. Valná hromada je schopná se usnášet, pokud jsou osobně nebo v zastoupení přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30 % (třicet procent) základního kapitálu společnosti.
5. V průběhu jednání valné hromady se hlasuje pomocí hlasovacích lístků a zdvižením ruky, pokud valná hromada nerozhodne jinak. Každý hlasovací lístek musí být podepsán akcionářem nebo jeho zástupcem. Akcionáři musí být informováni o všech návrzích a případných protinávrzích. V případě doručení protinávrhu akcionářem ke konkrétní záležitosti pořadu jednání valné hromady, valná hromada vždy rozhoduje nejprve o protinávrhu akcionáře, v případě doručení více protinávrhů, v pořadí, v jakém byly předloženy a doručeny společnosti. V případě přijetí protinávrhu akcionáře se o návrhu představenstva již nehlasuje. V případě nepřijetí žádného z protinávrhů akcionářů, valná hromada projedná a rozhodne o návrhu předloženém představenstvem ke konkrétní záležitosti pořadu jednání valné hromady.
6. Připouští se rozhodování mimo valnou hromadu v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (per rollam). V takovém případě jsou rozhodnutí přijímána postupem stanoveným v ustanovení § 418 až 420 ZOK. Za hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků se považuje i korespondenční hlasování.
7. Valná hromada rozhoduje ve všech záležitostech souhlasem alespoň 70% (sedmdesát procent) hlasů přítomných akcionářů, vyjma případů, kdy zákon přímo stanoví souhlas vyšší většiny hlasů přítomných akcionářů nebo souhlas všech přítomných akcionářů, nebo souhlas všech akcionářů společnosti. V případě zákonného požadavku souhlasu vyšší většiny hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě nebo souhlasu všech akcionářů přítomných na valné hromadě, se postupuje výlučně podle požadavků nezbytných k přijetí rozhodnutí valné hromady upravených zákonem o obchodních korporacích.
8. Pokud procesní pravidla pro průběh valné hromady nevyplývají z příslušných právních předpisů nebo stanov společnosti, rozhoduje o dalším průběhu a procedurálních záležitostech valné hromady její předseda.

Článek 16 Výkon práv valné hromady jediným akcionářem

Má-li společnost pouze jednoho akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

Článek 17 Představenstvo

1. Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a zastupuje ji. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti. V působnosti představenstva je rovněž změna stanov společnosti podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech,

změna stanov v důsledku jiného rozhodnutí valné hromady, jakož i změny statutu, pokud nejsou vyloučeny článkem 12 písmeno r) stanov společnosti a svěřeny do působnosti valné hromady.

2. Představenstvo má tři členy. Funkční období jednotlivých členů představenstva je pět let.
3. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Dozorčí rada může zvolit i náhradníky členů představenstva, kteří budou nastupovat na uvolněná místa členů představenstva v pořadí, které dozorčí rada určí, jinak v pořadí, v jakém byli zvoleni. Každý člen představenstva může být volen opakovaně.
4. Dozorčí rada může člena představenstva odvolat. Člen představenstva může ze své funkce odstoupit; nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Odstoupení z funkce je člen představenstva povinen oznámit představenstvu společnosti a dozorčí radě. Funkce v případě odstoupení končí uplynutím jednoho měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li dozorčí rada, na žádost odstupujícího, jiný okamžik zániku funkce.
5. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu.
6. Rozsah dalších pravomocí představenstva je dán občanským zákoníkem, ZOK, dalšími právními předpisy, zejména zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a těmito stanovami.

Článek 18 Povinnosti a práva členů představenstva, odměňování

1. Členové představenstva jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí (pečí řádného hospodáře). Pečlivě a s potřebnými znalostmi jedná ten, kdo mohl při podnikatelském rozhodování v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu společnosti; to neplatí, pokud takovéto rozhodování nebylo učiněno s nezbytnou loajalitou. Členové představenstva jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu. Představenstvo odpovídá za dodržování pravidel činnosti a jednání investičního fondu podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech, plní informační povinnosti a v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech informuje Českou národní banku, které poskytuje rovněž požadovanou součinnost v rámci dohledové činnosti České národní banky.
2. Při posouzení, zda člen představenstva jednal s péčí řádného hospodáře, se vždy přihlídnou k péči, kterou by v obdobné situaci vynaložila jiná rozumně pečlivá osoba, byla-li by v postavení člena obdobného orgánu obchodní společnosti. Je-li v řízení před soudem posuzováno, zda člen představenstva jednal s péčí řádného hospodáře, nese důkazní břemeno tento člen, ledaže soud rozhodne, že to po něm nelze spravedlivě požadovat.
3. Každý člen představenstva má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem představenstva. Smlouvu o výkonu funkce člena představenstva schvaluje dozorčí rada. Členům představenstva může být vyplacen podíl na zisku. Odměňování členů představenstva, způsob určení odměny, podmínky vyplacení, jakož i případné další nároky člena představenstva, jež je vyžadováno ustanovením § 276 zákona o investičních společnostech a investičních fondech upravuje písemná smlouva o výkonu funkce. Smlouva o výkonu funkce rovněž určuje způsob výpočtu odměny člena představenstva a podmínky a rozsah hrazení odměny z majetku fondu, přičemž se umožňuje vyplacení měsíčních záloh na odměny, a to i opětovně, po celou dobu výkonu funkce. V souladu s ustanovením § 276 odst. 2 písmeno b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech náleží každému členovi představenstva i náhrada výdajů, které vynaloží při zařizování záležitostí společnosti a které může rozumně pokládat za potřebné, a to způsobem, ve výši a za podmínek rovněž uvedených v písemné smlouvě o výkonu funkce. I na tyto výdaje může společnost vyplácet zálohy, a to i opětovně. Nejvyšší přípustná míra výdajů je dána smlouvou o výkonu funkce a je závislá na konkrétních okolnostech výdajů, včetně zohlednění zahraničního prvku.
4. Zákaz konkurence je řešen zákonem o obchodních korporacích, zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, přičemž upozornění na okolnosti zákazu konkurence podle ZOK sděluje člen představenstva pouze dozorčí radě, okolnosti a informace podle ustanovení §

279 zákona o investičních společnostech a investičních fondech sděluje vedoucí osoba dozorčí radě společnosti. Člen představenstva je vedoucí osobou investičního fondu, přičemž k výkonu funkce je vyžadován předchozí souhlas České národní banky.

Článek 19 Zasedání představenstva

1. Zasedání představenstva svolává a řídí předseda představenstva. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen představenstva. Člen představenstva je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání představenstva plnou moc jinému členu představenstva, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů představenstva. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové představenstva se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání představenstva.
3. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina členů představenstva.
4. K přijetí usnesení představenstva je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva.
5. Připouští se písemné hlasování členů představenstva a hlasování členů představenstva mimo zasedání představenstva (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové představenstva, může takto hlasovat celé představenstvo nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání představenstva přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům představenstva. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání představenstva, včetně podkladů zachycující průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda představenstva s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda představenstva pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy představenstva.

Článek 20 Dozorčí rada

1. Dozorčí rada společnosti má tři členy. Funkční období členů dozorčí rady je pět let.
2. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou, vyjma případů, kdy by podle zákona musela být část členů dozorčí rady volena zaměstnanci společnosti.
3. Každý člen dozorčí rady může být volen opakovaně. Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. Odstoupení z funkce je člen dozorčí rady povinen oznámit pouze dozorčí radě, a to doručením do sídla společnosti. Funkce člena dozorčí rady končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce dozorčí radě do sídla společnosti, ledaže dozorčí rada schválí na základě žádosti odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.
4. Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem společnosti.
5. Dozorčí rada je oprávněna, neklesne-li počet jejích členů pod polovinu, jmenovat náhradní členy dozorčí rady do příštího zasedání valné hromady. Konáním nejbližšího zasedání valné hromady společnosti končí funkční období náhradního člena dozorčí rady; tím však není dotčeno oprávnění valné hromady tohoto náhradního člena zvolit za člena řádného.
6. Ustanovení odst. 5. tohoto článku se nepoužije, jestliže na uvolněné místo člena dozorčí rady nastoupí náhradník člena dozorčí rady zvolený valnou hromadou.

7. Členové dozorčí rady volí ze svého středu předsedu.
8. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Dozorčí rada je oprávněna nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy vedeny řádně a v souladu se skutečností a zda se podnikatelská a jiná činnost společnosti děje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a pokyny valné hromady.
9. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku a v případech, kdy její vyhotovení stanoví právní předpis, i mezitímní účetní závěrku, a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá svá vyjádření valné hromadě.
10. Rozhodnutí dozorčí rady se pořizuje písemně a podepisuje je předseda dozorčí rady.

Článek 21 Povinnosti a práva členů dozorčí rady, odměňování

1. Členové dozorčí rady jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí (pečí řádného hospodáře). Pečlivě a s potřebnými znalostmi jedná ten, kdo mohl při podnikatelském rozhodování v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu společnosti; to neplatí, pokud takovéto rozhodování nebylo učiněno s nezbytnou loajalitou. Členové dozorčí rady jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu.
2. Při posouzení, zda člen dozorčí rady jednal s péčí řádného hospodáře, se vždy přihlédne k péči, kterou by v obdobné situaci vynaložila jiná rozumně pečlivá osoba, byla-li by v postavení člena obdobného orgánu obchodní společnosti. Je-li v řízení před soudem posuzováno, zda člen dozorčí rady jednal s péčí řádného hospodáře, nese důkazní břemeno tento člen, ledaže soud rozhodne, že to po něm nelze spravedlivě požadovat.
3. Každý člen dozorčí rady má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem dozorčí rady. Smlouvu o výkonu funkce člena dozorčí rady schvaluje valná hromada. Členům dozorčí rady může být vyplacen podíl na zisku.
4. Zákaz konkurence je řešen zákonem o obchodních korporacích, zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, přičemž upozornění na okolnosti zákazu konkurence podle ZOK sděluje člen dozorčí rady pouze valné hromadě.

Článek 22 Zasedání dozorčí rady

1. Zasedání dozorčí rady svolává a řídí předseda dozorčí rady. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen dozorčí rady. Člen dozorčí rady je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání dozorčí rady plnou moc jinému členu dozorčí rady, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů dozorčí rady. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové dozorčí rady se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání dozorčí rady.
3. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina členů dozorčí rady.
4. K přijetí usnesení dozorčí rady je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů dozorčí rady. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy dozorčí rady.
5. Připouští se písemné hlasování členů dozorčí rady a hlasování členů dozorčí rady mimo zasedání dozorčí rady (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové dozorčí rady, může takto hlasovat celá

dozorčí rada nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání dozorčí rady přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům dozorčí rady. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání dozorčí rady, včetně podkladů zachycující průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda dozorčí rady s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda dozorčí rady pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy dozorčí rady.

Článek 23 Výbor pro audit

1. Výbor pro audit je orgánem společnosti. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období členů výboru pro audit je pět let.
2. Členové výboru pro audit jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou.
3. Každý člen výboru pro audit může být volen opakovaně. Člen výboru pro audit může ze své funkce odstoupit. Odstoupení z funkce je člen výboru pro audit povinen oznámit pouze výboru pro audit, a to doručením do sídla společnosti. Funkce člena výboru pro audit končí uplynutím jednoho měsíce ode dne doručení oznámení o odstoupení z funkce výboru pro audit do sídla společnosti, ledaže výbor pro audit schválí na základě žádosti odstupujícího člena jiný okamžik zániku funkce.
4. Člen výboru pro audit nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou nebo osobou oprávněnou podle zápisu v obchodním rejstříku jednat jménem společnosti. Složení výboru pro audit a kvalifikace jeho členů musí být v souladu se zákonem o auditorech. Část členů výboru pro audit může být současně členy dozorčí rady.
5. Výbor pro audit je oprávněn, neklesne-li počet jejích členů pod polovinu, jmenovat náhradní členy výboru pro audit do příštího zasedání valné hromady. Konáním nejbližšího zasedání valné hromady společnosti končí funkční období náhradního člena výboru pro audit; tím však není dotčeno oprávnění valné hromady tohoto náhradního člena zvolit za člena řádného.
6. Ustanovení odst. 5. tohoto článku se nepoužije, jestliže na uvolněné místo člena výboru pro audit nastoupí náhradník člena výboru pro audit zvolený valnou hromadou.
7. Členové výboru pro audit volí ze svého středu předsedu.
8. Výbor pro audit sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení rizik společnosti, sleduje účinnost vnitřního auditu společnosti a jeho funkční nezávislost, sleduje postup sestavování účetní závěrky společnosti a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví, doporučuje auditora dozorčí radě, posuzuje nezávislost auditora, projednává s auditorem rizika ohrožující nezávislost a ochranná opatření, sleduje proces povinného auditu, vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu, posuzuje auditorskou zakázku, informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích, schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb, schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení dle nařízení EU, je oprávněn nahlížet do dokladů a záznamů týkajících se činnosti společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro výkon jeho činnosti, poskytuje státním orgánům společnosti informace k záležitostem, které náleží do působnosti výboru pro audit, vyhotovuje zprávu o činnosti podle zákona o auditorech a poskytuje tuto zprávu Radě pro veřejný dohled nad auditem, vykonává další působnost svěřenou výboru pro audit příslušnými právními předpisy a Nařízeními EU.
9. Rozhodnutí výboru pro audit se pořizuje písemně a podepisuje je předseda výboru pro audit.

Článek 24 Povinnosti a práva členů výboru pro audit, odměňování

1. Členové výboru pro audit jsou povinni vykonávat svou funkci s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Členové výboru pro audit jsou rovněž povinni zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu, to vše v rozsahu, v jakém se povinnost mlčenlivosti vztahuje na členy dozorčí rady. Členové výboru pro audit se vždy účastní valné hromady a tuto informují o výsledcích své činnosti.
2. Každý člen výboru pro audit má nárok na odměnu uvedenou ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a příslušným členem výboru pro audit. Smlouvu o výkonu funkce člena výboru pro audit schvaluje valná hromada. Členům výboru pro audit nemůže být vyplacen podíl na zisku.

Článek 25 Zasedání výboru pro audit

1. Zasedání výboru pro audit svolává a řídí předseda výboru pro audit. V případě jeho nepřítomnosti řídí zasedání člen výboru pro audit. Člen výboru pro audit je oprávněn udělit pro konkrétní případ a konkrétní zasedání výboru pro audit plnou moc jinému členu výboru pro audit, aby jej zastupoval.
2. Zasedání se konají v sídle společnosti, nebo na jiném vhodném místě, po předchozí dohodě členů výboru pro audit. Zasedání se svolává písemně a pozvánka musí obsahovat místo a termín konání a jeho program, musí být doručena osobně, e-mailem, doporučeně prostřednictvím držitele poštovní licence nebo faxem, nejméně tři pracovní dny před zasedáním. V mimořádných případech může být zasedání svoláno i jiným vhodným způsobem. Členové výboru pro audit se mohou vzdát splnění podmínek na svolání zasedání výboru pro audit.
3. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina členů výboru pro audit.
4. K přijetí usnesení výboru pro audit je v každém případě třeba souhlasu většiny přítomných členů výboru pro audit. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy výboru pro audit.
5. Připouští se písemné hlasování členů výboru pro audit a hlasování členů výboru pro audit mimo zasedání výboru pro audit (per rollam). Souhlasí-li s tím všichni členové výboru pro audit, může takto hlasovat celý výbor pro audit nebo jen ti jeho členové, kteří nejsou na zasedání výboru pro audit přítomni. Hlasující se pak považují za přítomné. Většina se počítá z celkového počtu hlasů příslušející všem členům výboru pro audit. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise nejbližšího zasedání výboru pro audit, včetně podkladů zachycujících průběh hlasování. Souhlas s hlasováním mimo zasedání lze písemně udělit pro celé funkční období s tím, že je možné jej kdykoli odvolat. V konkrétních případech pak postačí, že je souhlas udělen ústně. Návrh na přijetí usnesení mimo zasedání předkládá předseda výboru pro audit s tím, že určí lhůtu pro hlasování a způsob hlasování. O hlasování mimo zasedání pak předseda výboru pro audit pořídí záznam a o jeho výsledku vyrozumí ostatní členy výboru pro audit.

Článek 26 Jednání a podepisování za společnost

1. Společnost zastupují vždy dva členové představenstva společně.

Článek 27 Účetní období

1. Účetní období společnosti se shoduje s kalendářním rokem, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak.

Článek 28 Fondy a rezervy

1. Společnost může zřídit dobrovolné účetní a rezervní fondy v souladu s příslušnými právními předpisy. O zřízení, zrušení a použití těchto případných fondů rozhoduje představenstvo. Tyto dobrovolné fondy se nepovažují za podfondy podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Pokud společnost vykáže v rozvaze v aktivech vlastní akcie, vytvoří ve stejné výši zvláštní rezervní fond. O vytvoření, zrušení nebo snížení tohoto zvláštního rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Článek 29 Rozdělení zisku a úhrada ztráty

1. Valná hromada rozhoduje o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty na základě návrhu představenstva a zprávy dozorčí rady.
2. Zisk společnosti zjištěný v účetní závěrce a ponížený o povinné srážky a odvody může být ponechán na účtu nerozdělený zisk minulých let nebo může být rozdělen a použit na přiděl do dobrovolných fondů a rezerv, pokud jsou zřízeny, na podíly na zisku akcionářům společnosti nebo jiným osobám, na podíly na zisku pro členy orgánů společnosti vyjma členů výboru pro audit, na úhradu ztráty minulých let, na zvýšení základního kapitálu nebo pro jiné účely určené valnou hromadou. O pořadí a způsobech použití a rozdělení zisku rozhoduje valná hromada.
3. Ztráta společnosti zjištěná v účetní závěrce může být zaúčtována jako ztráta minulých let nebo může být uhrazena snížením základního kapitálu nebo z nerozděleného zisku minulých let. O pořadí a způsobech úhrady ztráty rozhoduje valná hromada.

Článek 30 Zvýšení a snížení základního kapitálu

1. Zvýšení a snížení základního kapitálu, pokud není uvedeno ve stanovách jinak, se řídí příslušnými právními předpisy. Přednostní právo akcionářů při zvyšování základního kapitálu platí jen v prvním upisovacím kole.
2. Stanovy společnosti v souladu s ustanovení § 514 zákona č. 90/2012 Sb. obsahují pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu společnosti. Představenstvo společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. je v souladu s ustanovením § 511 a následujících zákona č. 90/2012 Sb. pověřeno, aby v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. a stanovami společnosti Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. ve lhůtě 5 (slovy pěti) let ode dne zápisu pověření včleněného do stanov společnosti do obchodního rejstříku, rozhodlo jednou nebo vícekrát o zvýšení základního kapitálu peněžitými a nepeněžitými vklady, nejvýše však o částku 106.200.000,--Kč (slovy: sto šest milionů dvě stě tisíc korun českých), a to upisováním kmenových akcií znějící na jméno, vydávaných jako listinné cenné papíry, každá o jmenovité hodnotě 10.000,--Kč (deset tisíc korun českých). O ocenění nepeněžitého vkladu na základě posudku znalce rozhoduje představenstvo společnosti.

Článek 31 Změna stanov

1. O změně stanov rozhoduje valná hromada, vyjma případů, kdy změnu stanov svěřuje do působnosti představenstva zákon o investičních společnostech a investičních fondech. Přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, toto rozhodnutí nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Rozhodnutí valné hromady se osvědčuje veřejnou listinou. Neplyne-li z rozhodnutí valné hromady, jakým způsobem se stanovy mění, změni jejich obsah představenstvo v souladu s rozhodnutím valné hromady. Stanovy lze měnit podle ustanovení § 277 odst. 2 zákona

o investičních společnostech a investičních fondech i jednostranným jednáním statutárního orgánu, stanoví-li tak tento zákon a jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb anebo úpravu, která logicky vyplývá z obsahu stanov. Představenstvo vyhotoví úplné znění stanov, které založí do sbírky listin veřejného rejstříku. Při přeměně zaknihovaných akcií na akcie a při přeměně akcií na zaknihované cenné papíry se právní postavení akcionáře mění až výměnou akcií nebo jejich prohlášením za neplatné.

Článek 32 Oznámení

1. Povinnost oznámit nebo uveřejnit určité informace požadované těmito stanovami nebo příslušnými právními předpisy musí být splněna způsobem stanoveným právními předpisy a těmito stanovami. Zasílání údajů a informací akcionářům, včetně doručování akcionářům, se děje na elektronickou adresu akcionáře, kterou akcionář sdělil společnosti nebo která je uvedena v seznamu akcionářů nebo v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Za správnost a aktuálnost údajů pro doručování elektronickou formou odpovídá akcionář.
2. Stanovy společnosti jsou v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech uveřejněny na internetových stránkách společnosti, současně jsou každému investorovi poskytnuty na jeho žádost v písemné podobě. Tam, kde se zákon o investičních společnostech a investičních fondech dovolává uveřejnění na internetových stránkách společnosti, postačí i jejich jiné zpřístupnění investorům.

Článek 33 Závěrečná ustanovení

1. Společnost se podřídila zákonu č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech jako celku ve smyslu ustanovení § 777 odst. 5 ZOK.
2. Společnost má k činnosti investičního fondu oprávnění České národní banky.