

**Statutární orgán  
obchodní společnosti  
BHS TOTAL RETURN FUND SICAV, a.s.,  
IČO: 5504660,  
se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku,  
vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložka 21954  
(dále jen „Společnost“)**

**svolává tímto v souladu s ustanovením § 402 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“)**

**na den 29. 8. 2018 od 10:00 hod.**

**řádnu valnou hromadu Společnosti, která se bude konat v sídle AMISTA investiční společnost, a.s., na adrese Pobřežní 620/3, Praha 8 – Karlín, PSČ: 186 00 (dále jen „AMISTA IS“).**

---

**I. Pořad jednání:**

**1. Zahájení řádné valné hromady**

**2. Volba orgánů řádné valné hromady.**

**Vyjádření statutárního orgánu:**

Valná hromada volí v souladu s ustanovením § 422 ZOK předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů.

**3. Schválení změny stanov Společnosti**

**Návrh usnesení:**

*„Valná hromada schvaluje nové úplné znění stanov Společnosti, jak je uvedeno v příloze č. 1 této pozvánky.“*

**Odůvodnění:**

Navrhuje se přijmout nové úplné znění stanov Společnosti z důvodu změny obhospodařovatele Společnosti.

**4. Ostatní**

**Vyjádření statutárního orgánu:**

Prostor k projednání otázky či požadavků akcionářů vznesených na valné hromadě.

**5. Závěr**

## **Informace pro akcionáře**

### **a. Údaje o získání dokumentů týkajících se programu jednání valné hromady**

Níže uvedené dokumenty:

1. návrh nového úplného znění stanov Společnosti;

jsou pro akcionáře Společnosti zdarma k nahlédnutí v sídle Společnosti v pracovní dny době od 9.00 do 16.00 hodin, a dále pak v místě a v den konání řádné valné hromady.

### **b. Rozhodný den**

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě sedmý den předcházející den konání valné hromady.

Význam rozhodného dne k účasti na valné hromadě spočívá v tom, že právo účastnit se valné hromady mají akcionáři, kteří budou uvedeni v seznamu akcionářů či v evidenci zaknihovaných cenných papírů k sedmému dni předcházejícímu den konání valné hromady, tj. ke dni 22. 8. 2018.

### **c. Registrace akcionářů**

Zápis akcionářů do listiny přítomných bude probíhat v den konání řádné valné hromady od 9:50 hod. v místě konání řádné valné hromady.

### **d. Hlasovací právo**

Společnost upozorňuje akcionáře, že hlasovací právo na valné hromadě mají dle stanov Společnosti primárně pouze akcionáři vlastníci zakladatelské akcie Společnosti. Akcionáři vlastníci investiční akcie Společnosti, nemají hlasovací právo.

### **e. Korespondenční hlasování**

Společnost uvádí, že korespondenční hlasování se nepřipouští.

V Praze dne 27. 7. 2018

.....  
**BHS TOTAL RETURN FUND SICAV, a.s.,**  
AMISTA investiční společnost, a.s., statutární ředitel  
Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec

**Stanovy akciové společnosti  
BHS TOTAL RETURN FUND SICAV, a.s.**

**I. ZÁKLADNÍ USTANOVENÍ**

**Článek 1**

**Vznik společnosti**

- 1.1 Obchodní společnost BHS TOTAL RETURN FUND SICAV, a.s. (dále jen „**společnost**“) vznikla dnem zápisu do obchodního rejstříku. -----

**Článek 2**

**Obchodní firma, sídlo**

- 2.1 Obchodní firma společnosti zní: BHS TOTAL RETURN FUND SICAV, a.s. -----  
2.2 Sídlem společnosti je Praha. -----

**Článek 3**

**Trvání společnosti a další skutečnosti**

- 3.1-----S  
společnost byla založena na dobu neurčitou.-----
- 3.2-----S  
společnost zvolila monistický systém vnitřní struktury.-----
- 3.3-----S  
společnost je investičním fondem ve smyslu § 9 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o investičních společnostech a investičních fondech**“)
- 3.4-----S  
společnost se řídí ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o obchodních korporacích**“), a ustanoveními zvláštních právních předpisů upravujících činnost investičního fondu, zejména zákonem o investičních společnostech a investičních fondech.-----

**Článek 4**

**Předmět podnikání**

- 4.1 Předmětem podnikání společnosti je: -----  
- činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

**II. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A AKCIE**

**Článek 5**

**Zapisovaný základní kapitál,  
počet, jmenovitá hodnota, forma a druh zakladatelských akcií**

- 5.1 -----Z  
základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Do obchodního

rejstříku se jako základní kapitál zapisuje částka vložená úpisem zakladatelských akcií, tj. zapisovaný základní kapitál. -----

5.2 -----Z

apisovaný základní kapitál společnosti činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).  
-----

5.3 -----Z

apisovaný základní kapitál je rozdělen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů kusových zakladatelských kmenových akcií, tj. bez jmenovité hodnoty (dále jen „**zakladatelské akcie**“). Všechny zakladatelské akcie jsou vydány jako cenné papíry na řad, tj. jako listiny znějící na jméno akcionáře, a nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu. Podíl na zapisovaném základním kapitálu se u zakladatelských akcií určí podle počtu akcií. ----

5.4 -----S

e zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet společnosti, ani žádné jiné zvláštní právo. Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo akcionáře podílet se na řízení společnosti, na jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Vlastníkům zakladatelských akcií vzniká právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který nepochází z investiční činnosti společnosti, a to podle pravidel stanovených v těchto stanovách. Majetek zařazený do podfondu je vždy majetkem pocházejícím z investiční činnosti společnosti. Se zakladatelskými akciemi je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak. -----

5.5 -----N

amísto jednotlivých zakladatelských akcií společnosti může být každému akcionáři společnosti vydána hromadná zakladatelská akcie nahrazující určitý počet jednotlivých zakladatelských akcií společnosti, které příslušný akcionář vlastní. Každý akcionář má právo na výměnu hromadné akcie za jednotlivé akcie nebo za jiné hromadné akcie nahrazující jednotlivé akcie společnosti a naopak, a to na základě písemné žádosti adresované společnosti. Výměnu provede statutární ředitel bezplatně do 30 (třiceti) dnů po obdržení písemné žádosti akcionáře, a to zpravidla v sídle společnosti. Statutární ředitel je povinen vrácené cenné papíry neprodleně skartovat a vystavit o tom pro účely společnosti skartační protokol. -----

## Článek 6

### Převoditelnost zakladatelských akcií

- 6.1 Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem statutárního ředitele. Statutární ředitel udělí souhlas s převodem písemně na žádost akcionáře v případě, kdy nabyvatel zakladatelských akcií splňuje veškeré požadavky na osobu akcionáře společnosti jako fondu kvalifikovaných investorů, stanovené statutem, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Souhlas s převodem zakladatelských akcií mezi stávajícími akcionáři je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. -----
- 6.2 Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. Převádějící vlastník zakladatelských akcií oznámí záměr převést zakladatelské akcie ostatním vlastníkům zakladatelských akcií tak, že jim tento záměr odešle v písemné formě na

adresu uvedenou v seznamu akcionářů, případně jim tento záměr proti potvrzení písemně předá. Vlastníci zakladatelských akcií mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. -----

- 6.3 Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva. -----

### **III. INVESTIČNÍ AKCIE A PODFONDY SPOLEČNOSTI**

#### **Článek 7**

##### **Vytváření podfondů**

- 7.1 Společnost může vytvářet podfondy ve smyslu § 165 a násl. zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění společnosti. K podfondu vydává společnost pouze investiční akcie. Nevytváří-li společnost podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti (dále jen „investiční část společnosti“) od svého ostatního jmění. -----
- 7.2 Každý podfond může mít vlastní investiční strategii a vydává statut. Je-li investiční strategie podfondu vymezena odlišně od investiční strategie společnosti, je vždy uvedena ve statutu podfondu. -----
- 7.3 Jednotlivé podfondy se označují názvem, který musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy společnosti, slovo „podfond“, popřípadě jiné vyjádření vlastnosti podfondu, a prvek, který jej odlišuje od jiných podfondů společnosti. -----
- 7.4 O vytvoření nového podfondu rozhodne statutární ředitel společnosti. Statutární ředitel připraví statut podfondu, který předloží ke schválení správní radě. Statutární ředitel zajistí zápis údajů o podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou bez zbytečného odkladu po rozhodnutí o vytvoření podfondu. -----
- 7.5 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společností vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek v tomto podfondu. -----

#### **Článek 8**

##### **Investiční akcie**

- 8.1 Vytváří-li společnost podfondy, vydává investiční akcie k jednotlivým podfondům. Jestliže společnost nevytváří podfondy, vydává investiční akcie ke společnosti jako takové. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, resp. investiční části společnosti, nevyplývá-li ze zákona nebo těchto stanov něco jiného. Fondovým kapitálem podfondu se rozumí hodnota majetku zahrnutá do podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu. Fondovým kapitálem investiční části společnosti se rozumí hodnota majetku z investiční činnosti společnosti snížená o hodnotu dluhů z investiční činnosti společnosti. -----
- 8.2 Investiční akcie jsou vydávány jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cenné papíry znějící na jméno akcionáře. Investiční akcie jsou vedeny v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“). -----

- 8.3 S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon nebo stanovy jinak. S investičními akciemi, které byly vydány k podfondu, je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku pouze příslušného podfondu s likvidací, není-li v těchto stanovách uvedeno jinak. Nevytváří-li společnost podfondy, je s investičními akciemi spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze s majetkem z investiční činnosti společnosti a na likvidačním zůstatku pouze z investiční činnosti společnosti, není-li v těchto stanovách uvedeno jinak. S investičními akciemi, které byly vydány k podfondu, je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet příslušného podfondu. Nevytváří-li společnost podfondy, je s investičními akciemi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet investiční části společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají. Obsah jednotlivých práv popsanych v tomto odstavci spojených s investičními akciemi je stanoven odlišně pro jednotlivé druhy investičních akcií vymezené níže v čl. 8.4 těchto stanov. -----
- 8.4 Společnost může vydávat 10 (deset) druhů investičních akcií, a to buď ke společnosti jako takové, nebo ke každému z podfondů společnosti, vytváří-li je společnost: -----
- a) S investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy A“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy A, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy A. -----
  - b) S investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy B“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy B, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy B. -----
  - c) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy C“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy C, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy C. -----
  - d) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy D“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy D, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy D. -----
  - e) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy E“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy E, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy E. -----
  - f) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy F“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy F, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy F. -----
  - g) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy G“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy G, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy G. -----
  - h) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy H“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru

určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy H, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy H. -----

- i) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy I“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy I, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy I. -----
- j) s investičními akciemi označovanými jako „investiční akcie třídy Z“ je spojeno právo na podíl na zisku a právo na podíl na likvidačním zůstatku podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu pro investiční akcie třídy Z, a dále právo na odkoupení za aktuální hodnotu investiční akcie třídy Z. Vlastníkem investiční akcie třídy Z může být pouze vlastník zakladatelské akcie společnosti. -----

#### IV. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

##### Článek 9

##### Vydávání investičních akcií

- 9.1 Společnost vydává investiční akcie za účelem shromáždění peněžních prostředků. -----
- 9.2 Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Veřejnou výzvu k úpisu investičních akcií zveřejňuje společnost na internetových stránkách společnosti uvedených ve statutu pro účely povinného zveřejňování informací dle zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Ve veřejné výzvě společnost uvede vždy i lhůtu k úpisu investičních akcií, podmínky pro jejich úpis a skutečnost, zda se jedná o úpis investičních akcií vydávaných ke společnosti jako takové, nebo k určitému podfondu. K úpisu investičních akcií dochází na základě smlouvy uzavřené mezi kvalifikovaným investorem majícím zájem nabýt investiční akcie (dále také jen „investor“) a společností. Společnost je v zájmu udržení stability a důvěryhodnosti oprávněna rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok a společnost není povinna smlouvu se zájemcem uzavřít, a to i bez uvedení důvodu. -----
- 9.3 Hodnota investice každého investora do investičních akcií musí odpovídat minimálně částce: -----
  - a) 125.000,-- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro), nebo-----
  - b) 1.000.000,-- Kč (jeden milion korun českých), jestliže administrátor společnosti písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora obdobně jako při poskytování hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 písm. d) nebo e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic. -----

To neplatí, jde-li o kvalifikovaného investora dle § 272 odst. 1 písm. a) až h) zákona o investičních společnostech a investičních fondech, případně, jde-li o osobu, která se z jiného důvodu stanoveného platnými právními předpisy považuje za kvalifikovaného investora. Výše hodnoty investice se počítá kumulativně, tj. pro společnost a všechny její podfondy dohromady. -----

- 9.4 Společnost vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den kdy investor splnil

- veškeré podmínky pro vydání investiční akcie uvedené ve smlouvě uzavřené mezi kvalifikovaným investorem a společností. -----
- 9.5 Společnost může nejdéle 3 (tři) měsíce ode dne, kdy bude zahájeno vydávání investičních akcií, vydávat investiční akcie za částku uvedenou ve statutu. Tato částka může být zvýšena o přírážku uvedenou ve statutu. -----
- 9.6 Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet společnosti, resp. podfondu, a aktuální hodnoty investiční akcie společnosti, resp. příslušného podfondu (zvýšené o případnou přírážku dle statutu), platné pro rozhodný den, není-li dále uvedeno jinak. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem společnosti nebo příslušného podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa. -----
- 9.7 V případech definovaných ve statutu může být z částky připsané na základě platby investora na účet společnosti nebo podfondu před vypočtením počtu investičních akcií vydaných investorovi dle čl. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** těchto stanov odečten vyrovnávací kredit, který slouží k vyrovnávání možného porušení rovnosti mezi stávajícími a novými investory. Vyrovnávací kredit je použit v souladu s podmínkami uvedenými ve statutu, přičemž při splnění ve statutu uvedených podmínek může v rámci následného vypořádání vyrovnávacího kreditu dojít i k vydání dodatečných investiční akcií investorovi, a to za podmínek uvedených ve statutu. -----
- 9.8 Společnost vydá investorovi investiční akcie ve lhůtě stanovené statutem. Investiční akcie budou investorovi vydány připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů, resp. majetkový účet zákazníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu. -----
- 9.9 Společnost je oprávněna při vydání investičních akcií účtovat přírážku ve výši stanovené statutem, jakož i za podmínek stanovených statutem odečítat z částky připsané na základě platby investora na účet společnosti nebo podfondu vyrovnávací kredit.

## Článek 10 Odkupování investičních akcií

- 10.1 Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá společnosti. -----
- 10.2 Společnost odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost investora o odkup. -----
- 10.3 Po dobu, po kterou společnost vydává investiční akcie za částku uvedenou ve statutu, provádí odkup investičních akcií za tutéž částku. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu. -----
- 10.4 V případech definovaných ve statutu může společnost odkoupit investiční akcie investora i bez jeho žádosti o odkoupení investičních akcií dle čl. 10.1 těchto stanov, a to za účelem provedení úhrady individuální výkonnostní úplaty hrazené investorem dle statutu, která slouží k vyrovnávání možného porušení rovnosti mezi stávajícími a novými investory. Část částky získané takovým odkupem, která nebude použita k úhradě individuální výkonnostní úplaty hrazené investorem, bude vyplacena investorovi v souladu s podmínkami uvedenými ve statutu.



- 10.5 Společnost odkupuje investiční akcie ve lhůtě stanovené statutem. V rámci odkupu investičních akcií dojde k jejich odepsání z investorova majetkového účtu vlastníka cenných papírů, resp. majetkový účet zákazníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Konkrétní podmínky postupu při odkupu investičních akcií v rámci evidence zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu stanoví statut. -----
- 10.6 Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií musí v přepočtu odpovídat částce uvedené ve statutu. V případě akcionáře – kvalifikovaného investora ve smyslu ustanovení § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) zákona o investičních společnostech a investičních fondech – pak výše hodnoty všech investičních akcií ve vlastnictví tohoto akcionáře vypočtená kumulativně, tj. pro společnost a všechny její podfondy dohromady, nesmí po provedení odkupu investičních akcií klesnout pod částku odpovídající částce uvedené v čl. 9.3 písm. a) nebo b) těchto stanov. Pokud by k tomu došlo, je společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající investiční akcie ve vlastnictví tohoto akcionáře. -----
- 10.7 Jsou-li odkupovány investiční akcie vydané k podfondu, je investorovi vyplacena část majetku příslušného podfondu, odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií. Jsou-li odkupovány investiční akcie vydané ke společnosti jako takové, je investorovi vyplacena část majetku z investiční činnosti společnosti odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií. Částka za odkoupené akcie je splatná ve lhůtě uvedené ve statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a společností, případně na účet investora, uvedený v žádosti o odkoupení investičních akcií. Současně s uvedenou výplatou společnost zajistí odepsání investičních akcií z investorova majetkového účtu vlastníka cenných papírů, resp. majetkový účet zákazníka, který je veden v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu. -----
- 10.8 Společnost je oprávněna při odkupu investičních akcií účtovat srážku ve výši stanovené statutem, jakož i za podmínek stanovených statutem použít částku získanou odkupem investičních akcií investora dle čl. 10.4 těchto stanov k úhradě individuální výkonnostní úplaty hrazené investorem dle statutu.

## Článek 11

### **Rozpětí pro vydávání a odkupování investičních akcií, pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií**

- 11.1 Společnost stanoví následující rozpětí základního kapitálu, ve kterém vydává a odkupuje investiční akcie, a to: -----
- a) dolní hranice rozpětí činí 0,- Kč (nula korun českých); a-----
- b) horní hranice rozpětí činí 10.000.000.000,- Kč (deset miliard korun českých). ----
- Pro případ, že bude dosaženo dolní či horní hranice rozpětí základního kapitálu, přijme statutární ředitel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy, nebo rozhodne o zrušení společnosti. Účinným opatřením může být rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, jak je popsáno níže v tomto článku. -----
- 11.2 Vydávání a odkupování investičních akcií může být dále pozastaveno, a to i jen pro společnost jako takovou nebo i jen pro některý z podfondů společnosti, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů vlastníků investičních akcií, např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku společnosti,

- resp. jejího podfondu. -----
- 11.3 Vydávání a odkupování investičních akcií se pozastavuje na základě rozhodnutí vydaného statutárním ředitelem k okamžiku uvedenému v zápisu o rozhodnutí statutárního ředitele. Zákaz vydávání a odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno. -----
- 11.4 Dobu, na kterou lze vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavit, stanoví statut. -----

## **V. HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM**

### **Článek 12 Účetní závěrka**

- 12.1 Řádnou účetní závěrku spolu s návrhem na rozdělení zisku, případně na krytí ztráty, a zprávou o řádné účetní závěrce statutární ředitel předkládá správní radě a valné hromadě ke schválení a zveřejňuje v souladu s příslušnými právními předpisy. -----
- 12.2 Valná hromada společnosti schvaluje účetní závěrku a hospodářský výsledek společnosti. Vytváří-li společnost podfondy, schvaluje valná hromada také výsledek hospodaření jednotlivých podfondů a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty, z hospodaření jednotlivých podfondů, a to pro každý podfond samostatně. Nevytváří-li společnost podfondy, schvaluje valná hromada výsledek hospodaření a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty samostatně pro investiční část společnosti. -----

### **Článek 13 Výplata podílů na zisku a úhrada ztráty**

- 13.1 S investiční akcií vydanou k podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření příslušného podfondu, který valná hromada schválila k rozdělení. S investiční akcií vydanou ke společnosti jako takové je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření s majetkem z investiční činnosti společnosti, který valná hromada schválila k rozdělení. -----
- 13.2 Zisk připadající na investiční akcie se rozdělí na jednotlivé druhy investičních akcií podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu. -----
- 13.3 Se zakladatelskou akcií je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření společnosti s majetkem, který nepochází z investiční činnosti společnosti, který valná hromada schválila k rozdělení. -----
- 13.4 Při výpočtu čistého zisku společnosti se nepřihlíží k výsledkům hospodaření jejích podfondů, resp. k výsledkům hospodaření s majetkem z investiční činnosti společnosti, tj. zisk, resp. ztráta jednotlivých podfondů nebo zisk, resp. ztráta z investiční činnosti společnosti není do zisku společnosti započítávána. -----
- 13.5 Čistý zisk společnosti, tj. zisk zbylý po odvedech daní, poplatků, popřípadě jiných plnění obdobné povahy, se použije dle rozhodnutí valné hromady, a pokud valná hromada nestanoví jinak, v tomto pořadí:-----
- a) k přidělovům do fondů společnosti, jsou-li zřízeny,-----

- b) k jiným účelům stanoveným valnou hromadou, -----
  - c) k výplatě podílu na zisku statutárnímu řediteli a členům správní rady, -----
  - d) k výplatě podílu na zisku akcionářům vlastním zakladatelské akcie.-----
- 13.6 Čistý zisk jednotlivých podfondů, resp. čistý zisk společnosti z investiční činnosti společnosti, tj. zisk zbylý po odvodech daní, poplatků, popřípadě jiných plnění obdobné povahy, se použije dle rozhodnutí valné hromady, a pokud valná hromada nestanoví jinak, v tomto pořadí: -----
- a) k přidělení do fondů podfondu, resp. fondů vztahujících se k hospodaření s majetkem z investiční činnosti, jsou-li zřízeny, -----
  - b) k jiným účelům stanoveným valnou hromadou, -----
  - c) k výplatě podílu na zisku statutárnímu řediteli a členům správní rady, -----
  - d) k výplatě podílu na zisku akcionářům vlastním investiční akcie. -----
- 13.7 Společnost nevytváří rezervní fond, pokud to neukládá právní předpis. -----
- 13.8 Ztráta společnosti se nejprve hradí z disponibilních zdrojů společnosti. Pokud je jejich výše nedostatečná, navrhne statutární ředitel valné hromadě alternativní opatření. Tato opatření mohou zahrnovat opatření stanovená příslušnými právními předpisy, zejména návrh na snížení základního kapitálu společnosti nebo zrušení společnosti s likvidací. Ke krytí ztráty společnosti není možné ani zčásti použít majetek v podfondech společnosti, resp. majetek z investiční činnosti společnosti. -----
- 13.9 Ztráta podfondu společnosti, resp. ztráta vztahující se k hospodaření společnosti z investiční činnosti, se nejprve hradí z disponibilních zdrojů příslušného podfondu, resp. majetku z investiční činnosti společnosti. Pokud je jejich výše nedostatečná, navrhne statutární ředitel valné hromadě alternativní opatření. Ke krytí ztráty podfondu je možné použít výhradně majetek příslušného podfondu. Ke krytí ztráty z investiční činnosti společnosti lze použít výhradně majetek z investiční činnosti společnosti. -----
- 13.10 Podíl na zisku společnosti, jakož i podíl na zisku každého jednotlivých podfondů se určuje k datu výplaty tohoto podílu na zisku, stanovenému pro tento účel valnou hromadou. -----
- 13.11 Podíl na zisku je vyplácen společností na její náklady a nebezpečí v penězích pouze bankovním převodem na účet akcionáře – vlastníka zakladatelských akcií, jakož i na účet investora – vlastníka investičních akcií, který je pro tento účel uveden v seznamu akcionářů, příp. ve smlouvě uzavřené mezi společností a investorem, resp. v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Podíl na zisku je splatný do 3 (tří) měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O vyplacení podílu na zisku rozhoduje statutární ředitel. -----

## **Článek 14**

### **Podíl na likvidačním zůstatku**

- 14.1 Při zrušení společnosti s likvidací mají akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, právo na podíl na likvidačním zůstatku společnosti. Zaniká-li s likvidací společnost, zanikají také všechny jí vytvořené podfondy s likvidací. Likvidační zůstatek je však v takovém případě vypočítáván samostatně pro společnost a pro každý podfond, pokud je společnost vytváří, resp. pro investiční část společnosti. Do likvidačního zůstatku společnosti není započten majetek a dluhy jednotlivých podfondů, resp. majetek a dluhy z investiční činnosti společnosti. Právo na podíl na likvidačním zůstatku podfondu mají

pouze investoři, kteří vlastní investiční akcie příslušného podfondu. Právo na podíl na likvidačním zůstatku, do něhož byl započten majetek a dluhy z investiční činnosti společnosti, mají pouze investoři, kteří vlastní investiční akcie vydané ke společnosti jako takové. -----

- 14.2 Zrušen s likvidací může být také každý jednotlivý podfond společnosti, aniž by současně muselo dojít ke zrušení s likvidací ostatních podfondů společnosti či společnosti samotné. -----
- 14.3 O zrušení společnosti s likvidací, o zrušení jednotlivého podfondu s likvidací, jakož i o schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku rozhoduje valná hromada. -----
- 14.4 Podíl na likvidačním zůstatku připadající na investiční akcie se rozdělí na jednotlivé druhy investičních akcií podle pravidel stanovených pro rozdělení zisku, uvedených v těchto stanovách a statutu. -----

## Článek 15

### Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

- 15.1 Majetek a dluhy se oceňují pro společnost a každý její podfond samostatně, a to reálnou hodnotou. Nevytváří-li společnost podfondy, oceňuje se samostatně majetek a dluhy z investiční činnosti společnosti. Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí (zejména staveb) a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí (včetně investičních nástrojů, autorských děl apod.) včetně jejich součástí a příslušenství je stanovována minimálně jednou ročně, ke konci účetního období. Statut může stanovit oceňování častější.
- 15.2 Ocenění nemovitých věcí a podílů v nemovitostních a jiných obchodních společnostech je prováděno minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním; znalce vybírá statutární ředitel. V souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech provádí ocenění ostatního majetku a dluhů obhospodařovatel za podmínek stanovených § 195 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo administrátor, příp. jím pověřené osoby.
- 15.3 V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv společnost zajistí bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, nové ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku (dále jen „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění společnost zajistí rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem dotčeným investorům. -----

## Článek 16

### Stanovení hodnoty investičních akcií

- 16.1 Aktuální hodnota investiční akcie podfondu se určí na základě fondového kapitálu příslušného podfondu, připadajícího na jednotlivé druhy investičních akcií podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu. Aktuální hodnota investiční akcie vydané ke společnosti jako takové se určí na základě fondového kapitálu, který pochází z investiční činnosti společnosti, připadajícího na jednotlivé druhy investičních akcií podle poměru určeného výpočtem uvedeným ve statutu. -----
- 16.2 Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa a vypočte se bez sestavení účetní závěrky. -----

- 16.3 Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována nejméně jednou za 1 (jeden) rok, a to vždy zpětně k poslednímu dni období, pro které je stanovena. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášována zpravidla do 25. (dvacátého pátého) kalendářního dne měsíce následujícího po posledním dni období, pro které je stanovena. Statut může stanovit častější stanovování aktuální hodnoty investiční akcie.
- 16.4 Nejdéle 3 (tři) měsíce ode dne, kdy bude zahájeno vydávání investičních akcií, odpovídá aktuální hodnota investiční akcie částce uvedené ve statutu. -----

### **Článek 17**

#### **Způsob určení úplaty za obhospodařování společnosti a provádění její administrace jako investičního fondu**

- 17.1 Úplata za obhospodařování a administraci společnosti může být určena: -----
- a) jako pevná částka, nebo -----
  - b) jako určitý počet procent z průměrné hodnoty fondového kapitálu společnosti a/nebo jednotlivých podfondů společnosti za účetní období nebo jeho část, nebo
  - c) jako určitý počet procent z výsledku hospodaření společnosti a/nebo jednotlivých podfondů společnosti před zdaněním, nebo -----
  - d) v závislosti na meziročním růstu hodnoty fondového kapitálu společnosti a/nebo jednotlivých podfondů společnosti připadajícího na 1 investiční akcii, nebo -----
  - e) jako kombinace způsobů uvedených výše pod písm. a) až d). -----
- 17.2 Úplata za obhospodařování a administraci společnosti může být určena jako roční, pololetní, čtvrtletní nebo měsíční, včetně možnosti vyplácení záloh s provedením vyúčtování za určité období apod. -----
- 17.3 Volbu způsobu určení úplaty za obhospodařování a administraci dle čl. 17.1a 17.2 těchto stanov schvaluje valná hromada zpravidla jako součást smlouvy o výkonu funkce. ----
- 17.4 Celkovou výši úplaty za obhospodařování společnosti a provádění její administrace tvoří součet jednotlivých úplat za obhospodařování a administraci vypočtených pro společnost jako takovou a pro každý její podfond způsobem určeným dle čl. 17.3 těchto stanov. Celková výše úplaty za obhospodařování společnosti je součástí odměny statutárního ředitele ve smyslu ust. § 60 zákona o obchodních korporacích, stanovené v jeho smlouvě o výkonu funkce. -----

### **Článek 18**

#### **Určení druhů nákladů, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním společnosti a prováděním její administrace jako investičního fondu a v souvislosti s vytvářením podfondů**

- 18.1 Náklady, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním a administrací společnosti a podfondů, jsou zejména: -----
- a) náklady na založení společnosti a zahájení její činnosti, náklady na právní služby, včetně služeb notáře, náklady licenčního a registračního řízení u České národní banky, náklady na zápis společnosti do obchodního rejstříku apod.; ----
  - b) náklady na vytvoření podfondu, zejm. náklady na právní služby, registrační řízení u České národní banky apod.; -----
  - c) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s porízením a likvidací majetku společnosti či podfondu; -----
  - d) veškeré daně, které mohou být splatné z majetku společnosti nebo podfondu, výnosů a nákladů k tíži společnosti nebo podfondu; -----
  - e) poplatky za zprostředkování makléřských služeb, depozitářské, bankovní a jiné

- poplatky vzniklé společnosti či podfondu v souvislosti s obchodními transakcemi, včetně poplatků ve vztahu k úvěrům a půjčkám čerpaným společností nebo podfondem; -----
- f) poplatky a náklady související se znaleckým oceněním majetku a dluhů společnosti nebo podfondu; -----
- g) poplatky a náklady spojené s činností prodejců a jiných dodavatelů služeb společnosti nebo podfondu; -----
- h) náklady vzniklé v souvislosti se zveřejněním a poskytováním informací pro akcionáře a investory, zejm. náklady na tisk a distribuci výroční zprávy, zpráv pro orgány dohledu a veřejné správy, propagační materiály společnosti a podfondu, náklady na inzerci apod.; -----
- i) náklady vzniklé v souvislosti se soudními a správními řízeními; -----
- j) náklady vzniklé v souvislosti s obhospodařováním majetku společnosti a podfondů, administrací, provozem a řízením společnosti, náklady spojené s vedením seznamu akcionářů, náklady na překlady, náklady na pojištění majetku apod.; -----
- k) náklady spojené s vlastnictvím, provozem, výstavbou apod. nemovitostí, jakož i jiného majetku společnosti nebo podfondu; -----
- l) náklady na mzdy a odměny členům orgánů společnosti, -----
- m) všechny mimořádné a jednorázové výdaje společnosti, které mohou nastat v souvislosti s provozem společnosti a existencí podfondů. -----
- 18.2 Vytváří-li společnost podfondy, budou veškeré náklady a poplatky přiřaditelné ke konkrétnímu podfondu účtovány přímo k tíži tohoto podfondu. Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondu, budou rozděleny mezi jednotlivé podfondy podle pravidel uvedených ve statutu. Nevytváří-li společnost podfondy, budou veškeré náklady a poplatky účtovány přímo k tíži investiční části společnosti. -----

## **VI. VALNÁ HROMADA**

### **Článek 19**

#### **Valná hromada a její postavení**

- 19.1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Každý akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, i každý investor, který vlastní investiční akcie, má právo účastnit se valné hromady, požadovat a obdržet vysvětlení týkající se společnosti, jí ovládaných osob nebo podfondu, jehož investiční akcie vlastní, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo k výkonu akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protináměry, nestanoví-li tyto stanovy jinak. Akcionáři, kteří vlastní investiční akcie, nemají právo účastnit se valné hromady v případech, kdy nejsou na pořad jednání valné hromady zařazeny záležitosti, ve vztahu k nimž jsou tito akcionáři oprávněni hlasovat, mohou však kdykoliv mimo valnou hromadu požadovat vysvětlení záležitostí zařazených na program jednání valných hromad, jichž se z výše uvedeného důvodu neúčastnili, ve stejném rozsahu, jako by je obdrželi na valné hromadě. Toto vysvětlení jim bude poskytnuto příslušnými orgány společnosti bez zbytečného odkladu po obdržení jejich žádosti. -----
- 19.2. Právo účastnit se valné hromady mají akcionáři uvedení v bodě 19.1 těchto stanov, zapsaní v seznamu akcionářů. Dnem rozhodným k účasti na valné hromadě je vždy 7. (sedmý) den předcházející dni konání valné hromady.-----
- 19.3. Se zakladatelskými akciemi je spojeno hlasovací právo vždy, nestanoví-li zákon jinak.

S investičními akciemi hlasovací právo spojeno není, nestanoví-li zákon nebo stanovy jinak. Je-li s akcií společnosti spojeno hlasovací právo, náleží každé jedné akcií jeden hlas. -----

- 19.4. Akcionáři se zúčastňují valné hromady osobně anebo v zastoupení na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen. -----

## **Článek 20**

### **Působnost valné hromady**

- 20.1. Do působnosti valné hromady náleží vše, co do její působnosti vkládá závazný právní předpis a tyto stanovy, včetně: -----
- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu správní radou podle § 511 zákona o obchodních korporacích nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností, -----
  - b) volby a odvolání statutárního ředitele, -----
  - c) volby a odvolání členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami, -----
  - d) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele, -----
  - e) schválení smluv o výkonu funkce členů správní rady a jiných orgánů určených stanovami, -----
  - f) schválení poskytnutí jiného plnění ve prospěch osoby, která je členem orgánu společnosti, než na které plyne právo z právního předpisu, ze schválené smlouvy o výkonu funkce nebo z vnitřního předpisu společnosti schváleného valnou hromadou, -----
  - g) rozhodnutí o zrušení podfondu s likvidací, -----
  - h) rozhodnutí o jmenování likvidátora, resp. o podání žádosti o jmenování likvidátora Českou národní bankou, jmenuje-li dle zákona likvidátora Česká národní banka, -----
  - i) rozhodnutí o přeměně společnosti, -----
  - j) rozhodování o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku mimo zapisovaný základní kapitál společnosti jejími akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie a o jeho vrácení, -----
  - k) rozhodování o určení auditora pro účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku, -----
  - l) rozhodování o vyčlenění majetku a dluhů z investiční činnosti společnosti do jednoho či více podfondů. -----

## **Článek 21**

### **Svolávání valné hromady**

- 21.1. Valnou hromadu svolává alespoň jednou za účetní období statutární ředitel společnosti, a to nejpozději do 6 (šesti) měsíců po skončení účetního období. Statutární ředitel svolá valnou hromadu též vždy, uzná-li to za nutné v zájmu společnosti nebo vyžaduje-li to právní předpis nebo tyto stanovy. -----
- 21.2. Valnou hromadu svolává statutární ředitel písemnou pozvánkou, kterou uveřejní na internetových stránkách společnosti uvedených ve statutu společnosti pro účely povinného zveřejňování informací dle zákona o obchodních korporacích a současně ji zašle nejméně 30 (třicet) dnů před datem jejího konání akcionářům vlastním zakladatelské akcie a v případech, kdy jsou na pořad jednání valné hromady zařazeny

záležitosti, ve vztahu k nimž jsou akcionáři vlastníci investiční akcie oprávněni hlasovat, i investičním akcionářům, na adresu jejich sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů. Zaslání pozvánky akcionáři, resp. investorovi na adresu jeho sídla nebo bydliště může být nahrazeno osobním předáním pozvánky, zasláním pozvánky na e-mailovou adresu akcionáře, kterou akcionář pro tyto účely společnosti sdělil, nebo zasláním pozvánky do personálního mailboxu dostupného prostřednictvím klientského vstupu, do kterého obdržel přístupové údaje spolu s uzavřením smlouvy se společností, na základě které jsou upisovány akcie společnosti.

- 21.3. Valná hromada se může konat i bez splnění požadavků zákona o obchodních korporacích nebo těchto stanov na svolání valné hromady v případě, že s tím souhlasí všichni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie a v případech, kdy jsou na pořad jednání této valné hromady zařazeny záležitosti, ve vztahu k nimž jsou akcionáři vlastníci investiční akcie oprávněni hlasovat, i všichni investiční akcionáři.

## Článek 22

### Výkon hlasovacích práv

- 22.1. Hlasování se děje aklamací. Hlasuje se nejdříve o návrhu statutárního ředitele nebo správní rady a v případě, že tento návrh není schválen, hlasuje se o dalších návrzích k projednávanému bodu v tom pořadí, jak byly předloženy. Jakmile je předložený návrh schválen, o dalších návrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. -----
- 22.2. Akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, a investoři, kteří vlastní investiční akcie v případech, kdy je s nimi spojeno hlasovací právo, mohou rozhodovat také mimo valnou hromadu, tj. per rollam, ve smyslu a za podmínek stanovených § 418 a násl. zákona o obchodních korporacích. -----
- 22.3. Akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, a investoři, kteří vlastní investiční akcie v případech, kdy je s nimi spojeno hlasovací právo, mohou hlasovat na valné hromadě i rozhodovat mimo valnou hromadu (tj. rozhodovat per rollam) rovněž s využitím technických prostředků (včetně korespondenčního hlasování ve smyslu § 398 odst. 4 zákona o obchodních korporacích ve spojení s § 167 odst. 4 zákona o obchodních korporacích), a to za splnění podmínek určených statutárním ředitelem. -----

## Článek 23

### Jednání a rozhodování valné hromady

23.1. ----- V  
alná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci nejméně 50 % (padesát procent) akcií, s nimiž je spojeno hlasovací právo. Není-li valná hromada schopna usnášet se, svolá statutární ředitel náhradní valnou hromadu, a to tak, aby se konala od 15 (patnácti) dnů do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada je schopna usnášet se bez ohledu na počet přítomných akcionářů.

23.2. ----- P  
okud tyto stanovy nebo příslušný zákon nevyžadují vyšší většinu, rozhoduje valná hromada většinou hlasů vlastníků akcií vydaných společností, s nimiž je spojeno hlasovací právo, přítomných na valné hromadě. -----

23.3. ----- S  
ouhlasu alespoň tříčtvrtinové většiny hlasů všech akcionářů vlastníků zakladatelské akcie je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o:



- a) --záležitostech dle čl. 23.3 písm. a), b), c) a i) těchto stanov,
- b) --zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu,
- c) --rozhodnutí o způsobu naložení s hospodářským výsledkem společnosti,
- d) --schválení podílů na likvidačním zůstatku,
- e) --schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti společnosti.

## VII. STATUTÁRNÍ ŘEDITEL

### Článek 24

#### Postavení a působnost statutárního ředitele

24.1. ----- S  
 Statutární ředitel je statutárním orgánem společnosti, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení společnosti.

24.2. ----- V  
 působnosti statutárního ředitele je: -----

- a) řídit činnost společnosti a zabezpečovat její obchodní vedení, -----
- b) provádět usnesení přijatá valnou hromadou, -----
- c) zabezpečovat řádné vedení účetnictví společnosti, -----
- d) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku společnosti a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát, -----
- e) svolávat valnou hromadu, -----
- f) vyhotovovat nejméně jednou za rok pro valnou hromadu zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku, -----
- g) vyhotovovat další zprávy emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a zajišťovat plnění dalších povinností, stanovených obecně závaznými právními předpisy, zejm. zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, -----
- h) předkládat valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis, pokud tuto působnost obecně závazný právní předpis nesvěřuje jinému orgánu společnosti, -----
- i) měnit stanovy společnosti v souladu s § 277 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, opravu písemných nebo tiskových chyb nebo úpravou, která logicky vyplývá z obsahu stanov, -----
- j) schvalovat změny statutu společnosti a podfondů.

24.3. Statutárnímu řediteli společnosti náleží odměna, která je v souladu s ustanovením § 276 odst. 2 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech určena ve smlouvě o výkonu funkce uzavřené mezi společností a statutárním ředitelem. -----

24.4. V souladu s ustanovením § 276 odst. 2 písm. b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech náleží statutárnímu řediteli společnosti náhrada výdajů, které

vynaloží při zařizování záležitostí společnosti a které může rozumně pokládat za potřebné, a to v rozsahu a způsobem, ve výši a za podmínek uvedených ve smlouvě o výkonu funkce.-----

## **Článek 25**

### **Volba a funkční období statutárního ředitele**

- 25.1. Funkční období statutárního ředitele činí 20 (dvacet) let. Opětovná volba statutárního ředitele je možná. -----
- 25.2. Právnická osoba, která je statutárním ředitelem, zmocní fyzickou osobu, aby ji jako statutárního ředitele zastupovala (dále jen „pověřený zmocněnec“). Pověřeným zmocněncem může být člen statutárního orgánu právnické osoby, která je statutárním ředitelem, její zaměstnanec nebo jiná vhodná fyzická osoba. Pověřený zmocněnec však nemůže být současně předsedou správní rady společnosti. Pověřených zmocněnců může být i více.-----
- 25.3. Pověřený zmocněnec musí splňovat podmínky uvedené v ustanovení § 515 a 516 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a podmínky stanovené dalšími právními předpisy pro členství ve statutárním orgánu a výkon funkce vedoucí osoby investičního fondu. Přestane-li pověřený zmocněnec splňovat tyto podmínky, je statutární ředitel povinen do 1 (jednoho) měsíce ode dne, kdy se o této skutečnosti dozví, ustanovit jiného pověřeného zmocněnce, který všechny podmínky splňuje. -----
- 25.4. Přestane-li statutární ředitel splňovat podmínky stanovené právními předpisy pro výkon své funkce, je orgán, který jej do funkce zvolil, povinen do 3 (tří) měsíců ode dne, kdy se o této skutečnosti dozví, zvolit nového statutárního ředitele. -----
- 25.5. Statutární ředitel může ze své funkce odstoupit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Odstupující statutární ředitel oznámí své odstoupení orgánu, který jej do funkce zvolil, a jeho funkce končí uplynutím 1 (jednoho) měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li orgán, který jej do funkce zvolil, na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce. -----
- 25.6. Skončí-li výkon funkce statutárního ředitele odvoláním z funkce, je společnost povinna uhradit mu odstupné ve výši a za podmínek dohodnutých ve smlouvě o výkonu jeho funkce.-----
- 25.7. Vztah mezi společností a statutárním ředitelem, včetně odměňování, se řídí smlouvou o výkonu funkce podle § 59 a násl. zákona o obchodních korporacích a § 276 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Tato smlouva musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou. -----

## **VIII. SPRÁVNÍ RADA**

### **Článek 26**

#### **Postavení a působnost správní rady**

- 26.1. Správní rada dohlíží na řádný výkon činnosti společnosti, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy.-----
- 26.2. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo tyto stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu společnosti. ---
- 26.3. Správní rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou a popřípadě i

mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo na úhradu ztráty a předkládá valné hromadě své vyjádření. -----

- 26.4. Správní rada předkládá valné hromadě návrhy na určení auditora k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, příp. k přezkoumání dalších zpráv vypracovávaných emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, o nichž to stanoví obecně závazný právní předpis, svěřuje-li jí tuto působnost obecně závazný právní předpis.
- 26.5. Vztah mezi společností a členem správní rady, včetně odměňování, se řídí smlouvou o výkonu funkce podle § 59 a násl. zákona o obchodních korporacích. Tato smlouva musí mít písemnou formu a musí být schválena valnou hromadou. -----
- 26.6. Řádná zasedání správní rady svolává předseda správní rady písemnou nebo elektronickou pozvánkou s uvedením programu, místa, data a doby jednání, a to zpravidla šestkrát za rok. V případě, že správní rada není svolána po dobu delší než 2 (dva) měsíce, může o její svolání požádat předsedu kterýkoli její člen, a to s pořadem jednání, který určí. Předseda správní rady svolá správní radu také tehdy, požádá-li o to statutární ředitel, a to s pořadem jednání, který statutární ředitel určil; neučiní-li tak bez zbytečného odkladu po doručení žádosti, může ji svolat sám statutární ředitel. -----

## **Článek 27 Složení správní rady**

27.1. ----- S  
právní rada se skládá ze 3 (tří) členů, volených valnou hromadou. Funkční období jednotlivých členů správní rady činí 5 (pět) let, přičemž valná hromada může odvolat člena správní rady z jeho funkce dříve. Opakovaná volba člena správní rady je možná.

27.2. ----- Č  
leny správní rady volí a odvolává valná hromada. -----

27.3. ----- Č  
lenem správní rady může být fyzická i právnická osoba. Předsedou správní rady může být jen fyzická osoba. Člen správní rady musí splňovat podmínky stanovené dalšími právními předpisy pro členství v orgánu společnosti. Přestane-li člen správní rady splňovat podmínky stanovené pro výkon funkce obecně závaznými právními předpisy, jeho funkce tím zaniká. -----

27.4. ----- Č  
len správní rady může ze své funkce odstoupit. Nesmí tak však učinit v době, která je pro společnost nevhodná. Odstupující člen správní rady oznámí své odstoupení správní radě a jeho funkce končí uplynutím 1 (jednoho) měsíce od doručení tohoto oznámení, neschválí-li správní rada na žádost odstupujícího jiný okamžik zániku funkce. -----

27.5. ----- S  
právní rada volí ze svého středu předsedu správní rady. -----

27.6. ----- S  
právní rada, jejíž počet členů zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady (kooptace). -----

27.7. ----- P  
ředseda správní rady zastupuje společnost v řízeních před soudy a jinými orgány, vedených proti statutárnímu řediteli. -----

## **Článek 28**

### **Rozhodování správní rady**

- 28.1. Správní rada je schopná usnášet se, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Práva na včasné a řádné svolání zasedání správní rady se mohou členové správní rady vzdát, jsou-li všichni danému zasedání přítomni. -----
- 28.2. K přijetí usnesení je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina členů správní rady. Každý člen správní rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy správní rady.-----
- 28.3. Jestliže s tím souhlasí všichni členové správní rady, může správní rada činit rozhodnutí písemným hlasováním nebo hlasováním pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání. Hlasující se pak považují za přítomné. -----
- 28.4. Rozhodnutí přijaté mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu následujícího zasedání správní rady. -----

## **IX. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

### **Článek 29**

#### **Zastupování společnosti**

- 29.1. Společnost zastupuje vždy statutární ředitel prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. -----
- 29.2. Při podepisování za společnost pověřený zmocněnec nebo více pověřených zmocněnců statutárního ředitele připojí k obchodní firmě společnosti svůj podpis a označení své funkce, včetně označení obchodní firmy a funkce statutárního ředitele. -----

### **Článek 30**

#### **Obchodní tajemství**

- 30.1 Akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, investoři, kteří vlastní investiční akcie, statutární ředitel, členové správní rady společnosti a další členové jejích orgánů nesmí porušit nebo ohrozit obchodní tajemství, které tvoří konkurenčně významné, určitelné, ocenitelné a v příslušných obchodních kruzích běžně nedostupné skutečnosti, které souvisejí s obchodním závodem a u nichž společnost zajišťuje ve svém zájmu odpovídajícím způsobem jejich utajení. Stejně tak tyto osoby nesmí jinak vědomě poškozovat zájmy společnosti. Předmět obchodního tajemství určuje statutární ředitel, zejména s ohledem na povinnost mlčenlivosti. -----

### **Článek 31**

#### **Výkladová ustanovení**

- 31.1. Používají-li tyto stanovy slovo „akcionář“ bez uvedení, jaké akcie vlastní, má se tím na mysli jak akcionář, který vlastní zakladatelské akcie, tak investor, který vlastní investiční akcie, není-li uvedeno jinak. -----
- 31.2. Používají-li tyto stanovy slova „seznam akcionářů“, má se tím ve vztahu k zaknihovaným akciím na mysli výpis z evidence zaknihovaných cenných papírů vedené dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, který seznam akcionářů nahrazuje.
- 31.3. V případě, že se některé ustanovení stanov, ať již vzhledem k platnému právnímu řádu

nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena. Namísto dotčeného ustanovení nastupuje buď příslušné ustanovení právní normy, která je svou povahou a účelem nejbližší zamýšlenému účelu stanov, nebo není-li takového ustanovení právního předpisu, způsob řešení, který je v obchodním styku obvyklý. -----