

STEJNOPIŠ

NOTÁŘSKÝ ZÁPIS

sepsaný jménem JUDr. Ivany Demutové, notářky v Žatci, dne 17.2.2015, tj. sedmnáctého-----  
února roku dvoutisícího patnáctého, na místě samém v kancelářích společnosti **SMART** -----  
**Office & Companies, s.r.o.**, Praha 8, Rohanské nábřeží 671/15 Mgr. Ondřejem Demutem,---  
notářským kandidátem ustanoveným podle § 24 notářského řádu jejím zástupcem. -----

Přítomen je účastník:-----

**HP Invest a.s.**, se sídlem Zlín - Prštné, Kútíky 637, PSČ 760 01, IČ 607 32 792 zaps. v ob----  
chodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1466, jediný akcio-  
nář společnosti **HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**, se sídlem---  
Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 03648630, zaps. v obchodním rejstříku  
vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20320 (dále jen "společnost"), zastou---  
pen Mgr. Davidem Böhmem, narozeným 25.9.1978, bytem Praha 4, Modřany, Krouzova 7,---  
na základě plné moci ze dne 13.2.2015, která tvoří přílohu číslo jedna tohoto notářského-----  
zápisu.-----

Oprávnění k výkonu akcionářských práv jediného akcionáře mi bylo prokázáno předlože-----  
ním seznamu akcionářů, dle kterého je přítomen akcionář disponující celkem 100% všech----  
hlasů.-----

-----Mgr. David Böhm prohlašuje, že plná moc, dle níž zastupuje v tomto právním úkonu-----  
společnost **HP Invest a.s.**, nebyla žádným rozhodnutím zmocnitele ani jiným rozhodnutím---  
zrušena, odvolána, omezena či jiným způsobem změněna až do dnešního dne a oprávnění za--  
stupovat zmocnitele i nadále v tomto rozsahu trvá. -----

---Existence společnosti **HP Invest a.s.** byla ověřena z výpisu z obchodního rejstříku. Zá----  
stupce jediného akcionáře společnosti Mgr. David Böhm prohlásil, že výpis z obchodního----  
rejstříku ze dne 17.2.2015 obsahuje aktuální stav údajů o společnosti, zapisovaných do ob----  
chodního rejstříku-----

## **Strana druhá:**

-----Existence společnosti **HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**--- byla ověřena z výpisu z obchodního rejstříku. Zástupce jediného akcionáře společnosti Mgr.-- David Böhm prohlásil, že výpis z obchodního rejstříku ze dne 17.2.2015 obsahuje aktuální--- stav údajů o společnosti, zapisovaných do obchodního rejstříku a stanovy společnosti ze dne 27.11.2014, sepsané formou notářského zápisu jménem JUDr. Ivany Demutové, notářky v--- Žatci, Mgr. Ondřejem Demutem, notářským kandidátem ustanoveným podle § 24 notářského řádu jejím zástupcem, pod čj. NZ 1306/2014 je v posledním aktuálním znění.-----

Totožnost zástupce účastníka je zástupci notáře známa.-----

Zástupce účastníka Mgr. David Böhm prohlásil, že je způsobilý samostatně právně jednat v--- rozsahu právního jednání o kterém je notářský zápis, jménem účastníka prohlašuje, že tento je způsobilý samostatně právně jednat v rozsahu právního jednání o kterém je notářský zápis a Mgr. David Böhm jménem jediného akcionáře činí toto: -----

### -----**ROZHODNUTÍ JEDINÉHO AKCIONÁŘE V PŮSOBNOSTI VALNÉ HROMADY**-----

**Za prvé:** Nahrazuji stanovy společnosti ze dne 27.11.2014, sepsané formou notářského zápisu jménem JUDr. Ivany Demutové, notářky v Žatci, Mgr. Ondřejem Demutem, notářským--- kandidátem ustanoveným podle § 24 notářského řádu jejím zástupcem, pod čj. NZ 1306/2014 tímto novým zněním:-----

### S T A N O V Y A K C I O V É S P O L E Č N O S T I-----

HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.-----

#### Článek I-----

Obchodní firma a sídlo společnosti-----

1. Obchodní firma společnosti zní: HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. -----

2. Sídlem společnosti je: Praha.-----

#### Článek II-----

Doba trvání společnosti-----

Společnost je založena na dobu neurčitou. -----

#### Článek III-----

Předmět podnikání společnosti-----

Předmětem podnikání společnosti je činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95-  
odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech--  
(dále jen „ZISIF“).-----

Článek IV-----

Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál -----

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu.-----
2. Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 2.000.000,- Kč (dva miliony korun če----  
ských). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských ak-  
cií. -----
3. O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v-  
souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a----  
družstvech (dále jen „ZOK“). -----
4. Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z-----  
vlastních zdrojů společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat  
část nových zakladatelských akcií v rozsahu jeho podílu. Každý vlastník zakladatelských ak-  
cií má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, které neupsal jiný akcionář. ---
5. Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro oce-  
nění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK. -----
6. Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek ust. § 275 ZISIF je při zvýšení----  
zapisovaného základního kapitálu přípustné.-----
7. Správní rada společnosti je na základě pověření valné hromady v souladu s ust. § 511-  
ZOK oprávněna rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových-  
zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů společnosti s výjimkou nerozděleného zisku,----  
nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy-  
valná hromada správní radu zvýšením základního kapitálu pověřila. -----
8. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím akcií z oběhu na základě veřejného-  
návrhu smlouvy je možné. Pravidla pro vzetí akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí  
o snížení základního kapitálu. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím akcií z oběhu

## Strana čtvrtá:

na základě losování není přípustné. Zapisovaný základní kapitál lze snížit rovněž upuštěním--  
od vydání akcií. -----

### Článek V-----

#### Akcie společnosti-----

1. Společnost vydává tři druhy kusových akcií – zakladatelské akcie, investiční akcie ty-  
pu A a investiční akcie typu B.-----
2. Akcie společnosti mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.-----
3. Akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.-----
4. Akcie na jméno se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují-  
údaje požadované ust. § 264 ZOK.-----

### Článek VI-----

#### Zakladatelské akcie-----

1. Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 100 kusů zakladatelských akcií  
představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu. -----
2. Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které-----  
upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil-  
svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyly---  
jiná osoba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého-  
přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161  
ZISIF. -----

### Článek VII-----

#### Investiční akcie-----

1. Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S in-  
vestiční kusovou akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet---  
společnosti. Investiční akcie odkoupením zanikají.-----
2. Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.-----
3. Společnost vydává investiční akcie typu A a investiční akcie typu B.-----

4. Investičních akcií typu A lze vydat nejvíce 20 000 (dvacet tisíc) kusů. Počet vydaných investičních akcií typu B není omezen, vyjma omezení vyplývajícího z ustanovení § 279-----  
ZOK. -----

5. S investičními akciemi typu A je spojeno hlasovací právo při rozhodování o výplatě---  
podílu na zisku společnosti. S investičními akciemi typu A je dále spojeno právo na podíl na  
zisku o velikosti 0,00252 %-----

6. S investičními akciemi typu B není spojeno hlasovací právo vyjma případů, kdy tak--  
výslovně stanoví příslušné právní předpisy.-----  
-----

#### Článek VIII-----

Nabývání akcií společnosti a postupy a podmínky pro vydávání a odkupování investičních---  
akcií-----

1. Akcie společnosti může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně částku-----  
800.000,-Kč (osm set tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1--  
písm. a) až h) ZISIF nebo ekvivalent částky 125.000,- Euro (jedno sto dvacet pět tisíc euro)---  
přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí v---  
případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF.-----

2. Společnost emituje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou---  
vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních pro-  
středků poukázaných upisovatelem na účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem---  
společnosti. Za peněžní částku došlou na účet společnosti je emitován nejbližší nižší celý po-  
čet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktu-  
ální hodnoty investiční akcie společnosti pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za-  
který již nelze nakoupit celou investiční akcií společnosti, je příjmem společnosti (způsob vy-  
rovnání nedoplatků, případně přeplatků).-----

3. Aktuální hodnota investičních akcií typu A a investičních akcií typu B je určena jed--  
notným způsobem. Aktuální hodnota investičních akcií společnosti je stanovována z fondové-  
ho kapitálu společnosti zjištěného pro příslušné období. Aktuální hodnota se určí jako hodno-  
ta fondového kapitálu společnosti dělená počtem všech vydaných akcií. Aktuální hodnota in--

## **Strana šestá:**

vestičních akcií společnosti se stanovuje čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí období, tj. od prvního dne příslušného čtvrtletí do posledního pracovního dne příslušného čtvrtletí. -----

4. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na celé koruny matematicky. Aktuální hodnota investiční akcie společnosti je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou akcionářům společnosti. Aktuální hodnota investiční akcie nebude----- zveřejňována.-----

5. Investiční akcie jsou emitovány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků akcionáře na--- účet společnosti dle ustanovení odst. 2 tohoto článku stanov. Vydání investičních akcií pro--- běhne tak, že společnost předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle administrátora společnosti v pracovní dny od 9 do 16 hodin.-----

6. Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních--- akcií, kterou akcionář předkládá administrátorovi společnosti. -----

7. Společnost je povinna odkoupit investiční akcie od akcionáře nejdéle do 6 měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržela žádost akcionáře o odkoupení investičních--- akcií, nejdříve však po 3 letech po zahájení vydávání investičních akcií, přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majetku společnosti. Lhůty pro odkoupení investičních--- akcií jsou uveřejňovány na internetových stránkách administrátora společnosti.-----

8. Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv osobně v pracovní den v sídle--- administrátora nebo zaslat elektronickou poštou na adresu info@avant.cz. Žádosti o odkup--- investičních akcií podané v prvních 3 letech po zahájení vydávání investičních akcií budou--- považovány za doručené poslední den kalendářního čtvrtletí, ve kterém uplynula lhůta 3 let--- od zahájení vydávání investičních akcií.-----

9. Společnost odkupuje investiční akcie za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně--- pro období, v němž obdržela žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních pro--- středků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních---

ních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí-----  
200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho-  
akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální in-  
vestice stanovenou v odst. 1 tohoto článku stanov. -----

10. Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií---  
společnosti v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustano-  
veními ZISIF.-----

11. Klesne-li výše základního kapitálu společnosti na 50.000.000,-Kč (padesát milionů---  
korun českých) a nižší, pozastaví obhospodařovatel odkupování investičních akcií. Dosáhne--  
li výše základního kapitálu společnosti částky 1.000.000.000,-Kč (jedna miliarda korun če-  
ských) a vyšší, pozastaví obhospodařovatel vydávání investičních akcií. Obhospodařovatel  
společnosti rovněž rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií, hrozí-li  
překročení nejnižší nebo nejvyšší výše základního kapitálu určené v předchozích větách toho-  
to odstavce stanov. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií  
platí ust. § 163 odst. 3 ZISIF.-----

#### Článek IX-----

##### Vyměnitelné dluhopisy -----

1. Společnost vydává na základě rozhodnutí valné hromady vyměnitelné dluhopisy.-----

2. Vyměnitelné dluhopisy společnosti mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve for-  
mě na řad.-----

3. Vyměnitelné dluhopisy jsou vydávány jako individuální dluhopisy v celkovém počtu--  
50 ks o jmenovité hodnotě 800.000,- Kč každý. Každý z dluhopisů nese číselné označení ses-  
távající z čísla emise a pořadového čísla dluhopisu, tj. od čísla 001 do čísla 050.-----

4. Nabývání vyměnitelných dluhopisů společnosti jakož i postup a podmínky pro vydá-  
vání a odkupování dluhopisů jsou upraveny v emisních podmínkách vydaných dle ustanovení  
§ 8-9 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „Emisní podmínky dluhopisů“).-----

5. Vyměnitelné dluhopisy jsou vyměnitelné za Investiční akcie typu A, a to za podmínek  
uvedených v Emisních podmínkách dluhopisů. -----

#### Článek X.-----

## **Strana osmá:**

Převod akcií-----

1. 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.-----

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

3. V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie společnosti, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny statutárnímu řediteli společnosti, který písemně do 5 (pěti) dnů od doručení nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. V----- případě, že o to některý z vlastníků písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení statutárnímu řediteli o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní cena stanovena na základě posudku znalce. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení statutárního ředitele o úmyslu převádějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost statutární ředitel převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.-----

4. Akcie společnosti je převoditelná rubopisem a smlouvou.-----

5. K převodu akcií je nezbytný souhlas statutárního ředitele společnosti. -----

6. Statutární ředitel je povinen souhlas s převodem zakladatelských akcií udělit, pokud se všichni vlastníci zakladatelských akcií společnosti vzdají předkupního práva. -----

7. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.-

8. Vlastníci zakladatelských akcií společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát formou písemného prohlášení doručeného statutárnímu řediteli společnosti nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.

9. Ustanovení tohoto článku stanov o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (ii) převody zakladatelských akcií související s využitím práva akcionáře prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného akcionáře (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (iii) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas statutárního ředitele a převoditelnost akcií nebude omezena.

10. K účinnosti převodu akcií společnosti vůči společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předložení akcie společnosti. Společnost poté zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. Společnost vydá každému svému akcionáři na jeho písemnou žádost a za úhradu nákladů opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky akcií na jméno, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, a to za podmínkou a způsobem stanoveným ZOK.

#### Článek XI.

##### Orgány společnosti

1. Systém vnitřní struktury společnosti je monistický.
2. Orgány společnosti jsou:
  - A. Valná hromada,
  - B. Správní rada,
  - C. Statutární ředitel.

#### Článek XII.

##### A. Valná hromada

## **Strana desátá:**

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři vykonávají své právo----  
podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Akcionář se zúčastňuje val-  
né hromady osobně nebo v zastoupení. 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.-----

2. Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní zá-  
věrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od posledního dne předcházejí-  
cího účetního období.-----

3. Valnou hromadu svolává statutární ředitel v případech stanovených ZOK nebo těmito  
stanovami. Statutární ředitel svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že  
celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím uhraze-  
ní z disponibilních zdrojů společnosti by neuhrazená ztráta dosáhla poloviny základního kapi-  
tálu, nebo to lze s ohledem na všechny okolnosti očekávat, nebo z jiného vážného důvodu, a--  
navrhne valné hromadě zrušení společnosti nebo přijetí jiného vhodného opatření.-----

4. V případě, že statutární ředitel valnou hromadu nesvolá tehdy, vyžaduje-li to ZOK,----  
nebo tyto stanovы, nebo nemá-li společnost statutárního ředitele, svolá valnou hromadu správ-  
ní rada. Správní rada může valnou hromadu svolat také tehdy, vyžadují-li to zájmy společnos-  
ti. Správní rada zároveň navrhne potřebná opatření. Pokud správní rada valnou hromadu ne-  
svolá, může ji svolat kterýkoliv člen správní rady. -----

5. Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanove-  
ných ZOK.-----

6. Valná hromada se svolává do sídla společnosti či na jiné vhodné místo. Místo, datum  
a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcioná-  
ře se jí zúčastnit.-----

7. Svolavatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní poz-  
vánku na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a současně ji zašle akcioná-  
řům společnosti na adresu uvedenou v seznamu akcionářů. Pozvánka na valnou hromadu-----  
obsahuje:-----

a) firmu a sídlo společnosti, -----

**Strana jedenáctá:**

- b) místo, datum a hodinu konání valné hromady, -----
  - c) označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada, -----
  - d) pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu----- společnosti,-----
  - e) rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,-----
  - f) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění, -----
  - g) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře k pořadu valné hromady, je-li umožněno ko--respondenční hlasování, která nesmí být kratší než 15 dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu akcionáři,-----
  - h) rozhodování o vydávání vyměnitelných dluhopisů, -----
  - i) popřípadě další náležitosti stanovené ZOK či těmito stanovami.-----
8. Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, společ--nost umožní ve svém sídle každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov. Na toto právo společnost akcionáře----- upozorní v pozvánce na valnou hromadu. Záležitosti, které nebyly zařazeny na pořad jednání valné hromady, lze na jejím jednání projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím----- souhlas všichni akcionáři.-----
9. Valná hromada se může konat bez splnění požadavků ZOK a stanov na svolání valné hromady za následujících podmínek:-----
- a) souhlasí-li s tím všichni akcionáři, kteří mají akcie s nimiž je ve vztahu k pořadu jed--nání spojeno hlasovací právo, může se valná hromada konat, aniž by byla pozvánka na val--nou hromadu uveřejněna na internetových stránkách společnosti; souhlas akcionáře musí být písemný a může být dán i předem pro všechny nebo některé valné hromady konané v----- budoucnu; -----
  - b) souhlasí-li s tím všichni akcionáři, kteří mají akcie s nimiž je ve vztahu k pořadu jed--nání spojeno hlasovací právo, může se valná hromada konat, aniž by byla vyhotovena poz--vánka na valnou hromadu nebo aniž by pozvánka byla akcionářům zaslána ve lhůtě uvedené--odst. 7 nebo 10 tohoto článku stanov, pokud všichni akcionáři souhlasí a pokud souhlasí též s

## **Strana dvanáctá:**

pořadem jednání valné hromady; souhlas akcionáře musí být uveden v zápisu z valné-----  
hromady.-----

10. Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných akcionářů tak, aby byla----  
schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zaháje-  
ní konání valné hromady, svolá statutární ředitel způsobem stanoveným ZOK a těmito stano-  
vami, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným  
pořadem s tím, že lhůta pro rozeslání pozvánek se zkracuje na 15 (patnáct) dní. Pozvánka na--  
náhradní valnou hromadu se akcionářům zašle nejpozději do 15 (patnáct) dnů ode dne, na----  
který byla svolána původní valná hromada, a náhradní valná hromada se musí konat nejpoz-  
ději do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Záležitosti, kte-  
ré nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu původní valné hromady, lze na náhradní valné---  
hromadě rozhodnout, jen souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Náhradní valná hromada je-----  
schopna se usnášet bez ohledu na ustanovení odst. 17 tohoto článku stanov.-----

11. Zápis z jednání valné hromady a listina akcionářů přítomných na valné hromadě musí-  
obsahovat náležitosti požadované právními předpisy. -----

12. Korespondenční hlasování je přípustné za předpokladu, že byl v pozvánce na valnou--  
hromadu uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém-  
případě je akcionář oprávněn doručit společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné  
podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li ZOK  
další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hla-  
suje pro návrh, proti návrhu nebo se hlasování zdržuje, jednoznačnou identifikaci akcionáře a  
určení akcií, se kterými je spojeno vykonávané hlasovací právo. Korespondenční hlas v listin-  
né podobě musí dále obsahovat podpis akcionáře odpovídající podpisovému vzoru-----  
uloženému za tím účelem u společnosti. Korespondenční hlas musí být doručen společnosti--  
nejpozději 1 pracovní den před konáním valné hromady.-----

13. Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však  
společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl-  
uveden v pozvánce na valnou hromadu. -----

14. Rozhodování per rollam za podmínek, jak jej vymezují ust. § 418 - § 420 ZOK, je přípustné. Osoba oprávněná ke svolání valné hromady zašle v takovém případě všem akcionářům návrh rozhodnutí, které obsahuje náležitosti uvedené v ust. § 418 odst. 2 ZOK. Návrh může být zaslán v listinné podobě doporučeně poštou, předán v listinné podobě osobně, nebo zaslán elektronickou poštou s uznávaným elektronickým podpisem, pokud akcionář společnosti sdělil adresu elektronické pošty. Pro formu vyjádření akcionáře platí obdobně ustanovení o korespondenčním hlasu, nestanoví-li ZOK jinak.-----

15. Pokud bude mít společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena jedinému akcionáři.-----

16. S každou zakladatelskou akcií je při hlasování na valné hromadě spojen 1 (jeden)-----hlas. S investiční akcií není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní-----předpis nebo tyto stanovy něco jiného. Hlasování se provádí aklamací.-----

17. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu-----společnosti. -----

18. Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěřuje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy. Tyto stanovy svěřují do působnosti valné-----hromady výslovně:-----

a) volbu a odvolání statutárního ředitele, -----

b) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele a členů správní rady, včetně-----schválení veškerých odměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,-----

c) rozhodnutí o přeměně společnosti.-----

19. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, pokud ZOK nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou. -----

20. Souhlasu alespoň 3/4 (tříčtvrtinové) většiny hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o níže uvedených záležitostech:-----

a) změna stanov společnosti, nejde-li o změnu dle Článek XVI odst. 2,3 a 4 těchto-----stanov,-----

b) zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu,-----

## **Strana čtrnáctá:**

- c) schválení podílů na likvidačním zůstatku,-----
- d) rozhodnutí o přeměně společnosti,-----
- 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, -----
- f) změna druhu nebo formy akcií,-----
- g) změna práv spojených s určitým druhem akcií,-----
- h) volba a odvolání členů správní rady,-----
- i) volba a odvolání statutárního ředitele,-----

21. Souhlasu alespoň nadpoloviční většiny hlasů všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie a investiční akcie typu A je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o výplatě zisku společnosti. S každou investiční akcií typu A je spojen jeden hlas.-----

### Článek XIII.-----

#### B. Správní rada-----

1. Správní rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení společnosti. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, pokud není ZOK svěřena do působnosti jiného orgánu společnosti.-----
2. Správní radě náleží dozorčí působnost v ZOK a těmito stanovami stanoveném rozsahu.-----
3. Správní rada plní funkce výboru pro audit dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech.----
4. Správní rada má 6 (šest) členů. Jednotliví členové správní rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období člena správní rady je 5 (pět) let. Opětovná volba člena správní rady je možná.-----
5. Funkce člena správní rady zaniká v ZOK stanovených případech. -----
6. Správní rada je řádně svolána písemnou pozvánkou předsedy správní rady doručenou členovi správní rady osobně, poštou nebo elektronicky nejméně 3 pracovní dny před plánovaným dnem jednání. Správní rada je řádně svolána i jiným způsobem, souhlasí-li s tím všichni členové správní rady. Souhlas člena správní rady musí být písemný a může být dán i předem pro všechna nebo některá jednání správní rady konaná v budoucnu. -----

7. Správní rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. Pro přijetí usnesení správní rady je třeba prostá většina hlasů všech členů správní rady. V případě rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy. Hlasuje se aklamací.-----

8. O průběhu jednání správní rady a o jejích rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedou správní rady. V zápise o jednání správní rady musí být jmenovitě uvedeni členové správní rady, kteří hlasovali proti přijetí jednotlivých rozhodnutí správní rady nebo se zdrželi hlasování. Pokud není uvedeno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. V zápise se uvedou také stanoviska menšiny členů, jestliže o to požádají. K účasti na jednání správní rady se vždy přizve statutární ředitel.-----

9. Členové správní rady jsou povinni dodržovat povinnosti stanovené právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech,----- jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit újmu. Tato povinnost trvá i poté, kdy člen správní rady přestal vykonávat funkci člena správní rady. -----

10. Správní rada volí a odvolává svého předsedu. Funkční období předsedy správní rady nesmí přesáhnout délku jeho funkčního období jako člena správní rady. Předseda správní rady organizuje a řídí její činnost a dohlíží na řádný výkon funkce správní radě podřízených orgánů společnosti. O svých poznatcích a o činnosti správní rady informuje valnou hromadu. Předseda správní rady zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti statutárnímu řediteli. Je-li předseda správní rady současně statutárním ředitelem, zastupuje společnost jiný správní radou určený člen. V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy správní rady vykonávat svou funkci může správní rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy správní rady jiného svého člena.-----

#### Článek XIV.-----

##### C. Statutární ředitel-----

1. Statutární ředitel je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná za společnost. -----

2. Statutární ředitel vykonává působnost svěřenou mu ZOK a těmito stanovami. Statutární ředitel zejména: -----

## Strana šestnáctá:

- a) zabezpečuje obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví společnosti, přičemž--  
pouze statutární ředitel určuje základní zaměření obchodního vedení. -----
  - b) v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami svolává valnou hromadu spo---  
lečnosti a předkládá jí k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti,-----
  - c) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případ--  
ně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, -----
  - d) uveřejňuje účetní závěrku společnosti a zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a-  
o stavu jejího majetku;-----
  - e) vykonává usnesení valné hromady společnosti;-----
  - f) při své činnosti dodržuje obecně závazné právní předpisy, tyto stanovy, zásady a po---  
kyny valné hromady. Ust. § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.-----
3. Povinnost uveřejnit informace stanovené ust. § 436 ZOK splní statutární ředitel zpřís-  
tupněním informací v sídle společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žá--  
dost akcionáře. -----
4. Není-li společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popří--  
padě provádět svou administraci, ve smyslu ust. § 8 odst. 1 ZISIF, je statutárním ředitelem in-  
vestiční společnost, která je oprávněna obhospodařovat společnost jako investiční fond v sou-  
ladu se ZISIF. Zmocněnec pověřený investiční společností k jednání za společnost, tj. zástup-  
ce právnické osoby dle ust. § 26 odst. 3 ZOK (dále jen „pověřený zmocněnec“) musí splňovat  
podmínky stanovené ZISIF a ZOK pro funkci statutárního ředitele. Pověřený zmocněnec ne---  
může být současně předsedou správní rady.-----
5. Smlouvu o výkonu funkce statutárního ředitele schvaluje valná hromada. -----
6. Smlouva o výkonu funkce statutárního ředitele obsahuje mimo náležitosti předpoklá-  
dané ZOK rovněž:-----
- a) způsob určení odměny statutárního ředitele společnosti a podmínky a rozsah hrazení--  
odměny z majetku společnosti,-----
  - b) způsob určení výdajů, které statutární ředitel vynaložil při zařizování záležitostí spo---  
lečnosti a které mohl rozumně pokládat za potřebné, jejich nejvyšší přípustnou výši a pod----  
mínky a rozsah hrazení těchto výdajů z majetku společnosti.-----

7. Statutárnímu řediteli lze vyplácet zálohy na odměny a výdaje dle předchozího bodu a to i opakovaně.-----

8. O povinnostech statutárního ředitele platí shodně ustanovení článku XII odst. 9 těchto stanov.-----

Článek XV.-----

Zásady hospodaření s majetkem společnosti a pravidla pro výplatu podílů na zisku-----

1. Společnost nevytváří podfondy.-----

2. Obhospodařovatelem společnosti je sama společnost ve smyslu ust. § 8 odst. 2 ZISIF-nebo jiná právnická osoba ve smyslu ust. § 9 odst. 2 ZISIF.-----

3. Účetním obdobím společnosti je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle ustanovení ZISIF a zákona upravujícího přeměny obchodních společností a družstev tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky společnosti náleží do působnosti valnéhromady společnosti.-----

4. Majetek a závazky společnosti se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota účastí v majetku společnosti je stanovována minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním, a to ke dni 31. prosince každého kalendářního roku. Jsou-li v majetku společnosti nemovitosti, movité věci a ochranné známky oceňují se obdobně jako účasti na obchodních korporacích. Způsob stanovení reálné hodnoty ostatního majetku a závazků společnosti, a způsob stanovení aktuální hodnoty investiční akcie společnosti stanoví prováděcí právní předpis. Znalecké ocenění reálné hodnoty majetku společnosti zajistí administrátor k tomu oprávněnými osobami. Pohledávky, závazky a ostatní majetkové hodnoty společnosti může oceňovat administrátor dvakrát ročně k 30. červnu a 31. prosince příslušného roku bez podkladového externího znaleckého ocenění.-----

5. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí a účastí v majetku společnosti a na žádost akcionářů společnosti provede administrátor společnosti ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku společnosti („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede administrátor společnosti rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem--

## **Strana osmnáctá:**

akcionářům společnosti způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie společnosti. -----

6. Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu-----  
ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.-----

7. O jednotlivých investicích rozhoduje obhospodařovatel společnosti, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru společnosti. Investiční výbor společnosti má tři členy a je poradním orgánem společnosti. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává statutární ředitel společnosti, a to dva členy na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie společnosti a jednoho člena na návrh předsedy-----  
představenstva obhospodařovatele společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru, a to na základě předchozího vyjádření členů tohoto odborného poradního sboru. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne obhospodařovatel společnosti bez zbytečného odkladu všem akcionářům společnosti.-----

8. Pokud bude obhospodařovateli doručeno stanovisko investičního výboru k investici a tato investice bude v souladu se právními předpisy a statutem společnosti, obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru. Obhospodařovatel však není stanoviskem investičního výboru společnosti vázán a je oprávněn rozhodnout o nerealizaci investice i při pozitivním stanovisku investičního výboru. -----

9. -----

10. Použití zisku:-----

a) Hospodářský výsledek společnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných společností a náklady na zajištění činnosti společnosti.-----

b) Výnosy z majetku společnosti se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření společnosti za účetní období-----  
skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady společnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku společnosti a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých akcionářů. Pokud hospodaření společnosti za účetní

## Strana devatenáctá:

období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy společnosti), bude vzniklá ztráta hraze--  
na ze zdrojů společnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých---  
let. Nestačí-li tyto prostředky společnosti ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím--  
po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením zapisovaného základního-----  
kapitálu.-----

c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada společnosti roz--  
hodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů-----  
společnosti je dividenda. Podíl akcionáře na dividendě je určen následujícím způsobem:-----

a. Na jednu investiční akcii typu A připadá 0,00252 % celkové výše dividendy;-----

b. Na jednu zakladatelskou akcii nebo investiční akcii typu B připadá stejný podíl z roz--  
dílu mezi celkovou výší dividendy a celkovou výší dividend připadajících na investiční akcie  
typu A k rozhodnému dni.-----

d) Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší než je hospo--  
dářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do---  
kapitálových fondů společnosti, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičte--  
ní nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které společnost může po--  
užít dle svého volného uvážení. Společnost nesmí vyplatit zisk nebo prostředky z jiných-----  
vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy, pokud by si tím přivodila úpadek podle příslušné--  
ho právního předpisu. -----

e) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu--  
valnou hromadou společnosti. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která--  
rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je--  
splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdě--  
lení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zi--  
sku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná-----  
úprava.-----

f) Společnost vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním pře--  
vodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů. -----

## **Strana dvacátá:**

g) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů-----  
správní rady a statutárního ředitele na výplatu tantiém.-----

Článek XVI.-----

Náklady společnosti a způsob určení úplaty za její obhospodařování a administraci jako in---  
vestičního fondu-----

1. Úplata za obhospodařování majetku společnosti je hrazena z majetku společnosti ve---  
výši stanovené smlouvou o výkonu funkce.-----

2. Úplata administrátorovi společnosti za administraci společnosti, není-li obhospodařo---  
vatel společnosti zároveň jejím administrátorem, je hrazena z majetku společnosti ve výši ur-  
čené smlouvou uzavřenou mezi obhospodařovatelem a administrátorem.-----

3. Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařová---  
ním společnosti a prováděním její administrace jako investičního fondu, hrazené z majetku---  
společnosti jsou zejména:-----

a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hod-  
not, do kterých společnost dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie,---  
due diligence, audit, znalecký posudek atp.),-----

b) úplata depozitáři společnosti,-----

c) náklady spojené s běžným provozem společnosti,-----

d) odměny zaměstnanců a členů orgánů společnosti,-----

e) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku-----  
společnosti;-----

f) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,-----

g) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku----  
společnosti,-----

h) náklady na pojištění majetku společnosti,-----

i) náklady na nástroje ke snížení rizik,-----

j) náklady na likvidaci společnosti,-----

k) náklady spojené s přeměnou společnosti,-----

l) náklady na audit společnosti,-----

**Strana dvacátá první:**

- m) náklady na právní služby, a-----
- n) notářské, soudní a správní poplatky a daně.-----

**Článek XVII.-----**

**Postup při změně stanov-----**

1. O změně stanov rozhoduje valná hromada společnosti v souladu s těmito stanovami a ZOK. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. Ty části stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývají účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku. -----

2. Správní rada rozhodne o změně stanov tehdy, jde-li o změnu v důsledku zvýšení zapsovaného základního kapitálu společnosti pověřenou správní radou. -----

3. Statutární ředitel rozhodne o změně stanov tehdy: -----

a) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění,-----

b) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy,-----

c) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb, a-----

d) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov.-----

4. V případě, že má být změnou stanov nepříznivě zasahováno do práv akcionářů, je potřeba k takové změně souhlas všech akcionářů, do jejichž práv se zasahuje.-----

**Článek XVIII.-----**

**Změny statutu investičního fondu -----**

O změnách statutu rozhoduje statutární ředitel společnosti.-----

**Článek XIX.-----**

**Výkladová ustanovení-----**

1. Právní vztahy vyplývající z těchto stanov, vzájemné vztahy mezi akcionáři související s účastí ve společnosti, jakož i ostatní právní vztahy uvnitř společnosti se řídí ve věcech, které neupravují tyto stanovy, obecně závaznými právními předpisy České republiky, zejména ustanoveními ZOK, ZISIF a zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku. -----

## **Strana dvacátá druhá:**

2. V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už 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.-----

**Za druhé:** Rozhodují v souladu s ustanovením § 287 odst. 1 zákona o obchodních korporacích takto:-----

1. Počet, jmenovitá hodnota dluhopisů a určení výnosu -----  
Vyměnitelné dluhopisy jsou vydávány jako individuální dluhopisy v celkovém počtu 50 ks o jmenovité hodnotě 800.000,- Kč každý. Každý z dluhopisů nese číselné označení sestávající z čísla emise a pořadového čísla dluhopisu, tj. od čísla 001 do čísla 050. Výnos dluhopisu je-----  
stanoven pevnou roční úrokovou sazbou ve výši 4 % a je počítán ode dne následujícího po-----  
dni emise dluhopisu. Nabývání vyměnitelných dluhopisů společnosti, jakož i postup a pod-----  
mínky pro vydávání a odkupování dluhopisů jsou upraveny v emisních podmínkách vydaných  
dle ustanovení § 8-9 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech.-----

2. Místo, lhůta pro uplatnění práv z dluhopisů a způsob oznámení -----  
Vlastník dluhopisů je oprávněn požadovat po emitentovi výměnu dluhopisů za nově vydané--  
Investiční akcie A vydávané emitentem, a to za podmínky, že vlastník prokáže emitentovi, že  
splnil podmínky stanovené stanovami Společnosti a právními předpisy, zejména zákonem č.--  
240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších před--  
pisů pro nabytí účastnických cenných papírů emitenta kvalifikovaným investorem. Emitent je  
povinen provést výměnu dluhopisů za nově vydané Investiční akcie A na základě doručené---  
písemné výzvy vlastníka, a to nejpozději do 30 (třiceti) dnů po obdržení výzvy vlastníka. Vý--  
měna dluhopisů za Investiční akcie A bude probíhat tak, že jeden dluhopis bude vždy vymě--  
něn za 40 (slovy: čtyřicet) kusů nově vydaných Investiční akcií A, přičemž v roce, ve kterém--  
dojde k výměně dluhopisů za Investiční akcie A, nebudou vypláceny úroky a opční právo na--  
prodej/nákup dluhopisu se okamžikem výměny dluhopisů na investiční akcie A mění na opč--  
ní právo na prodej/nákup Investiční akcie A.-----

Místo pro uplatnění výměny dluhopisů za Investiční akcie A je sídlo emitenta. Lhůta pro-----  
uplatnění výměny dluhopisů za Investiční akcie A počíná běžet uplynutím 90 – ti dnů----

ode dne emise dluhopisů, přičemž počátek běhu této lhůty bude oznámen statutárním ředitelem na internetových stránkách emitenta. -----

Lhůta pro uplatnění práva na výměnu dluhopisů za Investiční akcie A nesmí být kratší než dva týdny.-----

3. Druh, forma, jmenovitá hodnota a počet akcií, které lze za jeden dluhopis vyměnit -----  
Výměna dluhopisů za Investiční akcie A bude probíhat tak, že jeden dluhopis bude vždy vyměněn za 40 (slovy: čtyřicet) kusů Investičních akcií A. Investiční akcie A budou znít na jméno a budou mít listinnou podobu. -----

Vzhledem k vydání kusových akcií se jmenovitá hodnota neurčuje.-----

4. Emisní kurs dluhopisů-----  
Emisní kurz jednoho dluhopisu je roven jmenovité hodnotě dluhopisu kdykoli v průběhu lhůty k upisování emise.-----

**Za třetí:** Vzdávám se přednostního práva akcionáře na získání vyměnitelných dluhopisů dle § 294 zákona 90/2012 Sb.-----

**Vyjádření notáře o splnění předpokladů pro sepsání notářského zápisu:** -----

Prohlašuji, že právní jednání účastníka obsažené v tomto notářském zápise je v souladu s právními předpisy a případně s dalšími dokumenty, se kterými soulad právního jednání vyžaduje zvláštní právní předpis.-----

Prohlašuji, že právní jednání splňuje náležitosti a podmínky stanovené zvláštním právním předpisem pro zápis do veřejného seznamu a zápis do veřejného rejstříku.-----

Prohlašuji, že byly splněny a doloženy formality, které stanoví pro právní jednání, pro zápis do veřejného seznamu a zápis do veřejného rejstříku zvláštní právní předpis.-----

----- O tom byl tento notářský zápis sepsán a po přečtení účastníkem v plném rozsahu schválen. -----

Mgr. David Böhm v.r.

L.S. JUDr. Ivana Demutová notářka v Žatci

L.S. Mgr. Ondřej Demut zástupce JUDr. Ivany Demutové notářky v Žatci

Mgr. Ondřej Demut v.r.