

Notářský zápis

sepsaný dne 27. září 1999, slovy dvacátého sedmého září roku tisíc devět set devadesát devět přede mnou JUDr. Janou Dolanovou, v sídle notářského úřadu Praha 7, Dukelských hrdinů 12. -----

Dostavil se účastník dle svého vlastního prohlášení plně způsobilý k právním úkonům, jehož totožnost byla prokázána platným úředním dokladem a to : -----

David Emr, zaměstnanec advokátní kanceláře Weinhold a partneři v.o.s., se sídlem Husova 5, Praha 1, 110 00, který je dle plné moci ze dne 17. září 1999 oprávněn jednat jménem společnosti Charles Investment Partners L.P. se sídlem Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, Delaware, USA.-----

Pan David Emr mne požádal o sepsání tohoto -----

----- r o z h o d n u t í -----

jediného společníka, společnosti Charles Investment Partners L.P. se sídlem Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle, Delaware, USA, při výkonu působnosti valné hromady společnosti Charles Capital, a.s. se sídlem Opatovická 4, Praha 1, IČ 25662341, zapsané v oddílu B, č. vložky 5327, obchodního rejstříku vedeného u Krajského obchodního soudu v Praze, přijatého dnešního dne v sídle notářského úřadu Praha 7, Dukelských hrdinů 12. -----

1. Sídlo společnosti Opatovická 4, Praha 1 se mění na Národní 41, 110 00 Praha 1.-
2. Z funkce člena dozorčí rady společnosti Charles Capital, a.s. se odvolává paní Daniela Procházková, r.č. 755403/2662, bytem Roudnice nad Labem, Drahoslava Slavíka 1814. Novým členem dozorčí rady je jmenována paní Eva Kalistová, r.č. 505521/143, bytem Praha 1, Spálená 35. -----
3. Stanovy společnosti Charles Capital, a.s. ze dne 16. dubna 1998 ve znění pozdějších změn se mění takto:

Článek 2.2 Stanov zní: -----

„Sídlem společnosti je Národní 41, 110 00 Praha 1, Česká republika“ -----

Přílohu tohoto notářského zápisu tvoří:-----

1. Plná moc ze dne 17. září 1999

O tom byl tento notářský zápis sepsán, přítomným účastníkem přečten, jím schválen
a vlastnoručně podepsán. -----

Emr v.r.

L.S.

Dr. Jana Dolanová v.r.



POWER OF ATTORNEY

PLNÁ MOC

We, the undersigned company

My, níže podepsaná společnost

CHARLES INVESTMENT PARTNERS L.P.
with its registered seat at Corporation Trust Center,
1209 Orange Street, Wilmington,
County of New Castle,
Delaware 19801
United States of America

CHARLES INVESTMENT PARTNERS L.P.
se sídlem Corporation Trust Center, 1209 Orange
Street, Wilmington,
County of New Castle,
Delaware 19801
Spojené státy americké

represented by Mr. Kenneth D. Brody,
born on 30 June 1943

zastoupená panem Kennethem D. Brodym,
nar. dne 30. června 1943,

(hereinafter "Shareholder")

(dále jen „akcionář“)

being the sole shareholder of Charles Capital, a.s.
with its registered seat at Opatovická 4, Praha 1,
identification No.: 25 66 23 41 (hereinafter
"the Company")

jakožto jediný akcionář společnosti Charles Capital,
a.s. se sídlem Opatovická 4, Praha 1, IČ: 25 66 23 41
(dále jen „společnost“)

hereby authorise

tímto zplnomocňujeme

Milan Polák
birth number 680515/0275
attorney at law of the law firm
Weinhold & Partners v.o.s.
Husova 5
110 00 Praha 1
Czech Republic

Milana Poláka
r.č. 680515/0275
advokáta advokátní kanceláře
Weinhold a partneři v.o.s.
Husova 5
110 00 Praha 1
Česká republika

and

a

David Emr
birth number: 760614/2654
employee of the law firm
Weinhold & Partners v.o.s.
Husova 5
110 00 Praha 1
Czech Republic

Davidu Emru
r.č. 760614/2654
zaměstnance advokátní kanceláře
Weinhold a partneři v.o.s.
Husova 5
110 00 Praha 1
Česká republika,

(hereinafter "the Representatives")

(dále jen „zmocněnci“)

to approve and execute on our behalf any and all
resolutions of the sole shareholder exercising the
capacity of the General Meeting of the Company in
accordance with Section 190 of the Commercial
Code concerning the change of registered seat of the
Company from the present seat at Opatovická 4,
Praha 1 to new seat at Národní 41, 110 00 Praha 1
and dismissing the member of the supervisory
board Daniela Procházková and electing the new
member Eva Kalistová.

aby naším jménem přijali a učinili veškerá
rozhodnutí jediného akcionáře vykonávajícího
působnost valné hromady společnosti v souladu s §
190 obchodního zákoníku týkající se změny sídla
společnosti z dosavadního zapsaného sídla
Opatovická 4, Praha 1 na nové sídlo Národní 41,
110 00 Praha 1 a odvolání člena dozorčí rady
Daniely Procházkové a volby nového člena dozorčí
rady Evy Kalistové.

The Representatives are specifically authorised to modify and amend the Articles of Association of the Company in connection with the above change of registered seat of the Company.

Zmocněnci jsou v souvislosti se změnou sídla společnosti zejména oprávněni měnit a doplňovat stanovy společnosti.

The Representatives are further authorised to perform, at their discretion, all legal acts in this respect, in particular to sign any and all documents, statements including any notarial deeds, applications, agreements, resolutions, minutes and any other written instruments.

Zmocněnci jsou dále oprávněni učinit v této souvislosti veškeré kroky, zejména podepsat veškeré dokumenty, prohlášení, i ve formě notářského zápisu, žádosti, rozhodnutí, smlouvy, zápisy a další písemné právní úkony dle svého uvážení.

The Representatives are further authorised to file any applications, requests and any other proposals and to represent us in negotiations with any public authorities, courts and any third parties to the extent necessary or appropriate with respect to the interests of the Shareholder in the above mentioned matters.

Zmocněnci jsou dále oprávněni podávat přihlášky, žádosti a návrhy a jednat s úřady, soudy a třetími osobami v rozsahu potřebném či vhodném v zájmu akcionáře v souvislosti s výše uvedeným.

This Power of Attorney is valid also in cases where a special Power of Attorney is required by law.

Tato plná moc platí i v případech, kdy je podle právních předpisů zapotřebí zvláštní plná moc.

The Representatives are hereby each authorised to act independently within the scope of this Power of Attorney. The Representatives are also authorised to appoint a deputy with the same powers.

Každý zmocněnec je oprávněn v rozsahu udělené plné moci jednat samostatně. Zmocněnci jsou rovněž oprávněni ustanovit si za sebe zástupce v rozsahu udělené plné moci.

V Praze 17. IX 1999

Place, date
Místo, datum

Kenneth L. Brock
CHARLES INVESTMENT PARTNERS L.P.

I accept this Power of Attorney.

Tuto plnou moc přijímám.

pro položky ověřovací knihy: 01 F - 4.660/99

číslo přílohy: 124/99
číslo listiny: 124/99
Práze dne: 17. 9. 1999

Milan Polák
Milan Polák

Práze dne: 17. 9. 1999

David Emr
David Emr

Petra KOTOUČKOVÁ
notářský tajemník
pověřený
JUDr. Janou DOLANOVOU
notářkou v Praze

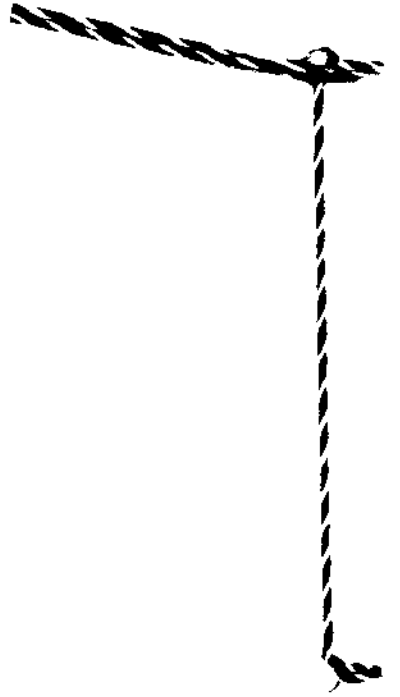


Potvrzují, že stejnopis tohoto notářského zápisu souhlasí doslovně a úplně s originálem ze dne 27. září 1999 pod. č.j. N 259/99, NZ 241/99, uloženým ve sbírce listin JUDr. Jany Dolanové, notářky v Praze, se sídlem v Praze 7, Dukelských hrdinů 12. -----

V Praze dne 27. září 1999. -----



J. J. Dolanová



Stanovy akciové společnosti

Charles Capital, a.s.

I

Základní ustanovení

čl. 1

Právní forma

Společnost Charles Capital, a.s., (dále jen "společnost") je akciovou společností založenou jednorázově bez výzvy k upsání akcií podle ust. § 172 zákona č.513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění (dále jen "obchodní zákoník).

čl. 2

Obchodní jméno a sídlo společnosti

1. Obchodní jméno společnosti zní: **Charles Capital, a.s.**, přičemž obchodní jméno zní :
 - v jazyce anglickém: **Charles Capital, Joint Stock Company**
 - v jazyce německém: **Charles Capital, Aktiengesellschaft**
 - v jazyce francouzském: **Charles Capital , Société Anonyme**
 - v jazyce španělském: **Charles Capital, Sociedad Anonima**
2. Sídlem společnosti je **Národní 41, 110 00 Praha 1, Česká republika.**

čl.3

Trvání společnosti

Společnost se zakládá na dobu neurčitou.

čl. 4

Předmět podnikání společnosti

1. Předmětem podnikání společnosti je:
 - zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb,
 - obchodní živnost - koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej

2. Společnost se dále může účastnit na podnikání jiných akciových společností a dalších právnických osob na území ČR i v zahraničí, pokud to není v rozporu s obecně závaznými právními předpisy.

čl. 5

Základní jmění společnosti

1. Základní jmění společnosti činí Kč 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých) a je rozděleno do 1.000 (jednoho tisíce) listinných akcií na jméno, každá o jmenovité hodnotě 1.000 Kč (jeden tisíc korun českých). Základní jmění společnosti je plně splaceno.
2. O zvýšení nebo snížení základního jmění rozhoduje valná hromada nebo představenstvo v souladu s ust. § 202 až 216b obchodního zákoníku a těchto stanov.

čl. 6

Zápis společnosti do obchodního rejstříku

1. Společnost se zapisuje do obchodního rejstříku vedeného u Krajského obchodního soudu v Praze.
2. Společnost vzniká dnem zápisu do obchodního rejstříku.

II

Cenné papíry emitované společností

čl. 7

Akcie

1. Základní jmění společnosti je rozděleno na 1.000 (jedentisíc) kusů akcií o jmenovité hodnotě Kč 1.000,- (slovy: jedentisíckorunčeských) každá. Všechny akcie společnosti zní na jméno a jsou vydány v listinné podobě.

Každá akcie vedle náležitostí vyplývajících z ust. § 155 odst. 3 obchodního zákoníku musí dále obsahovat číselné označení, které se skládá z pořadového čísla emise římskými číslicemi a pořadového čísla každé akcie v každé emisi arabskými číslicemi v nepřerušené číselné řadě počínaje číslem 1. Pořadové číslo emise musí být vytištěno tak, aby byla vyloučena možnost záměny nebo tiskové chyby na listinné podobě akcie.

Každá akcie pak musí být dále opatřena podpisy členů (člena) představenstva, kteří jsou oprávněni jménem společnosti jednat k datu emise. Podpisy na akciích mohou být rozmnoženy mechanicky.

2. Společnost vede ve smyslu ust. § 156 odst. 2 obchodního zákoníku seznam akcionářů, kterým vydala akcie znějící na jméno. Pouze osoby uvedené v seznamu akcionářů mohou vykonávat práva spojená s akciemi na jméno ve

vztahu ke společnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou přípustné pouze v tom případě, když vyplývají přímo ze zákona.

3. Akcie na jméno jsou převoditelné pouze se souhlasem představenstva. Převod listinné akcie na jméno se provádí v souladu s ust. §156 odst. 5 obchodního zákoníku a účinnost převodu akcie na jméno vůči společnosti a úkony společnosti ve věci zápisu změny v osobě akcionáře se řídí ust. § 156 odst. 6.

III

Práva a povinnosti akcionářů

čl. 8

Práva akcionářů

1. Každý akcionář je oprávněn podílet se na řízení společnosti, na zisku a na likvidačním zůstatku podle jím drženého druhu a počtu akcií a příslušných ustanovení obchodního zákoníku a těchto stanov.
2. Akcionáři vykonávají svá práva především prostřednictvím valné hromady. Akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, má právo požadovat a dostat na ní vysvětlení záležitostí, týkajících se společnosti, které jsou předmětem valné hromady a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Valná hromada hlasuje vždy nejdříve o návrhu představenstva; není-li schválen, hlasuje o protinávru akcionáře. Je-li protinávrhů více, hlasuje o nich valná hromada v pořadí, v jakém byly předloženy.
3. Akcionář má právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení. Velikost podílu akcionáře se určuje poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií ke jmenovité hodnotě všech akcií všech akcionářů.
4. Nároky na dividendu a likvidační zůstatek jsou individuálním právem akcionáře. Tato práva nemohou být nad míru stanovenou zákonem, dotčena žádným usnesením nebo jiným rozhodnutím společnosti a jejích orgánů. Akcionář není povinen vracet dividendu přijatou v dobré víře.
5. Nárok akcionáře na vrácení splaceného vkladu je ze zákona vyloučen po dobu trvání akciové společnosti i po jejím zániku. Plnit akcionáři na úkor základního jmění, s výjimkou případů uvedených v § 179 odst.2 obchodního zákoníku, není přípustné.
6. Akcionář může za podmínek, vyplývajících z ust. § 131 a § 183 obchodního zákoníku žádat do tří měsíců ode dne konání valné hromady nebo, nebyla-li řádně svolána, ode dne kdy se o jejím konání mohl dozvědět, soud, aby vyslovil neplatnost usnesení valné hromady, pokud je v rozporu s právními předpisy, zakladatelskou smlouvou nebo těmito stanovami.
7. Některé další zásady týkající se práv a povinností akcionáře může stanovit valná hromada.

čl. 9
Povinnosti akcionářů

1. Každý akcionář je povinen splatit řádně a včas emisní kurs akcií, které upsal.
2. Při založení společnosti jsou akcionáři povinni splatit emisní kurs upsaných akcií, rovnající se jejich jmenovité hodnotě takto:

30 % jmenovité hodnoty jím upsaných akcií před podáním návrhu na zápis do obchodního rejstříku, nejpozději však do 15 dnů po podpisu zakladatelské smlouvy
70 % jmenovité hodnoty jím upsaných akcií do jednoho měsíce po vzniku společnosti.
3. Při zvýšení základního jmění upsáním nových akcií, nerozhodne-li valná hromada v jednotlivém případě jinak, je upisovatel povinen splatit emisní kurs upsaných akcií takto:
 - a) 30 % jmenovité hodnoty a případné emisní ážio při úpisu akcií
 - b) 70 % jmenovité hodnoty do jednoho měsíce od úpisu akcií
Nepeněžitě vklady je povinen upisovatel splatit společnosti bez odkladu od úpisu akcií.
4. Při porušení povinností splatit emisní kurz upsaných akcií zaplatí upisovatel úroky z prodlení ve výši 25 % p.a. z dlužné částky. Tím není dotčen postup představenstva dle § 177 obchodního zákoníku.
5. Akcionář je povinen vždy hájit zájmy společnosti a její dobré jméno, ctít povinnost mlčenlivosti o všech skutečnostech, které souvisí s činností společnosti nebo jejími obchodními partnery a které mají charakter hospodářského nebo obchodního tajemství nebo by se mohly jakýmkoli způsobem dotknout obchodních zájmů nebo dobrého jména společnosti.

IV
Organizace společnosti

čl. 10
Orgány společnosti

Společnost má tyto orgány:

- a) valnou hromadu
- b) představenstvo
- c) dozorčí radu

Valná hromada

čl. 11

Postavení a působnosti valné hromady

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti.
2. Do působnosti valné hromady náleží záležitosti určené obchodním zákoníkem a těmito stanovami, zejména ty, které jsou uvedeny v § 187 obchodního zákoníku.

čl. 12

Účast na valné hromadě

1. Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat na ní vysvětlení a uplatňovat návrhy, přičemž tak může činit osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě písemné plné moci. Statutární orgán či členové takového orgánu jednající za akcionáře-právníckou osobu je povinen před zahájením valné hromady odevzdat představenstvu výpis z Obchodního rejstříku či obdobný dokument prokazující oprávnění orgánu či jeho člena jednat jménem akcionáře-právnícké osoby, a to ne starší než dva měsíce. Zástupce akcionáře na základě plné moci je povinen před zahájením valné hromady odevzdat představenstvu písemnou plnou moc, podepsanou zastoupeným akcionářem, z níž vyplývá rozsah zástupcovy oprávnění. Podpis zastoupeného akcionáře na této plné moci musí být úředně ověřen.
2. Valné hromady se účastní též členové představenstva a členové dozorčí rady.

čl. 13

Svolávání valné hromady

1. Valná hromada se koná nejméně jednou za kalendářní rok. Svolává ji představenstvo a to tak, aby se konala nejpozději do osmi měsíců od skončení předchozího kalendářního roku.
2. Představenstvo je povinno svolat mimořádnou valnou hromadu:
 - a) zjistí-li, že ztráta společnosti přesáhla jednu polovinu základního jmění,
 - b) dostala-li se společnost do úpadku,
 - c) jestliže to vyžadují jiné, vážné zájmy společnosti,
 - d) požádá-li o její svolání dozorčí rada,
 - e) požádají-li o její svolání akcionáři, kteří mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota převyšuje 10 % základního jmění společnosti a navrhnou-li konkrétní program této valné hromadě
3. Pokud představenstvo, v posledním případě uvedeném v předešlém odstavci, nesvolá mimořádnou valnou hromadu tak, aby se konala do 40 dnů od doručení návrhu na její svolání představenstvu, mohou akcionáři uvedení v odst.2 pís. e) výše požádat soud, aby je zmocnil ke svolání mimořádné valné hromady.

4. Vyžadují-li to zájmy společnosti, může mimořádnou valnou hromadu svolat dozorčí rada.
5. Valná hromada se svolává písemnou pozvánkou, která musí obsahovat údaje obsažené zejména v ustanovení § 184 odst. 5 obchodního zákoníku. Pozvánka musí být akcionářům s akciemi na jméno odeslána nejpozději 30 dnů přede dnem konání valné hromady, a to na adresu sídla či bydliště uvedenou v seznamu akcionářů. V případě, kdy se svolává mimořádná valná hromada na žádost akcionářů uvedených v odst.2 pís. e) výše nebo náhradní valná hromada, zkracuje se lhůta uvedená v předchozí větě na 15 dní. Valná hromada se považuje za platně svolanou i bez dodržení v tomto článku uvedených lhůt tehdy, jestliže všichni akcionáři prohlásí, že na dodržení lhůt netrvají.

Valná hromada se koná zpravidla v sídle společnosti, ale může být při dodržení podmínek uvedených v § 184 odst.6 obchodního zákoníku svolána i jinam.

čl. 14

Jednání valné hromady

1. Valná hromada volí předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů.
2. Jednání valné hromady řídí zvolený předseda; do doby jeho zvolení řídí valnou hromadu předseda představenstva, případně jiný k tomu pověřený člen představenstva.
3. O průběhu jednání valné hromady se pořizuje zápis, který je akcionářům k dispozici k nahlédnutí v sídle společnosti. Za úhradu nákladů s tím spojených je společnost povinna jeho fotokopii na požádání akcionáři předat. V případech stanovených zákonem se pořizuje z jednání valné hromady notářský zápis.
4. Náležitosti listiny přítomných akcionářů i náležitosti, obsah, způsob vyhotovení a ověření zápisu z jednání valné hromady se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů.

čl. 15

Rozhodování valné hromady

1. Valná hromada je způsobilá usnášení, jsou-li přítomni, ať již osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci, akcionáři, kteří mají akcie s jmenovitou hodnotou představující více než 30 % (slovy třicetprocent) základního jmění společnosti.
2. Není-li valná hromada ve stanoveném začátku jejího jednání způsobilá usnášení, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu, a to tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, kdy se měla konat původně svolaná valná hromada. Náhradní valná hromada musí mít nezměněný pořad jednání a je způsobilá usnášení bez ohledu na počet přítomných akcionářů a jmenovitou hodnotu jejich akcií.

3. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti.
4. Každých Kč 1.000,- jmenovité hodnoty akcie představuje jeden hlas; tj. s každou akcií je spojen jeden hlas.
5. Hlasování na valné hromadě se uskutečňuje pomocí hlasovacích lístků; nerozhodne-li valná hromada jinak, není přípustné tajné hlasování.

Představenstvo

čl. 16

Postavení a působnost představenstva

1. Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem.
 2. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou obecně závaznými právními předpisy a stanovami společnosti vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady.
 3. Představenstvu zejména přísluší:
 - a) vykonávat rozhodnutí valné hromady
 - b) svolávat valnou hromadu a předkládat valné hromadě:
 - návrhy hlavních směrů rozvoje společnosti
 - návrhy změn ve stanovách společnosti
 - návrhy na změny v předmětu činnosti společnosti
 - návrh na vydání nových akcií nebo nového druhu akcií, resp. na změnu práv náležejících akciím
 - návrhy na rozdělení, sloučení nebo zrušení společnosti
 - návrh na ustanovení likvidátora společnosti
 - zprávy o:
 - podnikatelské činnosti
 - stavu majetku
 - finanční politice
 - obchodní politice, které podává nejméně jednou ročně
 - roční účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku
 - návrh na zvýšení či snížení základního jmění
 - c) jmenovat a odvolávat členy operativních komisí
 - d) schvalovat:
 - převody akcií na jméno mezi akcionáři společnosti a mezi akcionáři společnosti a třetími osobami
 - finanční a souhrnné plány společnosti
 - interní ekonomická pravidla řízení
- Zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku je představenstvo povinno předložit valné hromadě na jejímž pořadu jednání je schválení roční účetní závěrky společnosti.

- cenovou politiku a struktury cen
 - čtvrtletní rozpočet
 - zřizování poboček a dceřiných společností
 - změny organizačního řádu společnosti, pracovního řádu a zásad vnitřního řízení společnosti
- e) zajišťovat:
- přípravu a organizaci valných hromad společnosti
 - řádné vedení účetnictví
 - vést agendu spojenou s emisí akcií, vydáváním akcií akcionářům, přijímáním vrácených akcií, vést seznam akcionářů
 - v případě zvýšení či snížení základního jmění provádět odpovídající změny v počtu nebo ve jmenovité hodnotě akcií
 - koncepci personální politiky společnosti
- f) rozhodovat o:
- základních dislokačních otázkách společnosti
 - uzavírání smluv a sdružení prostředků
 - přijímání pracovníků na manažerské úrovni
- g) provádět výběr a schvalovat auditora,
- h) udělovat prokuru,
- i) rozhodovat o nakládání s majetkem společnosti, pokud však půjde o dispoziční s majetkem společnosti v hodnotě nad Kč 50.milionů,-, je k takovému rozhodnutí oprávněna pouze valná hromada společnosti.

4. Představenstvo jedná za společnost způsobem vyplývajícím z těchto stanov.
5. Představenstvo se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou.
6. Představenstvo v rámci limitů stanovených valnou hromadou vymezí způsob a výši vyplácených záloh na dividendy a tantiémy.
7. Členové představenstva mají vůči společnosti nárok na úhradu nákladů, které nutně a účelně vynaložili při plnění své funkce.

čl. 17

Složení, ustanovení a funkční období představenstva

1. Představenstvo společnosti má tři členy.
2. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou .
3. Funkční období představenstva je pětileté. Opětovná volba člena představenstva je možná.
4. Člen představenstva může z této funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným představenstvu, které je povinno je projednat na svém nejbližším následném zasedání a výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení bylo představenstvem projednáno. Pokud člen představenstva zemře, vzdá se funkce, je odvolán nebo skončí jeho funkční období, musí nejbližší valná hromada zvolit nového člena představenstva. Pokud počet členů představenstva zvolených

valnou hromadou neklesne z těchto důvodů pod polovinu, může samo představenstvo na dobu do příštího zasedání valné hromady jmenovat náhradního člena představenstva.

5. Představenstvo volí ze svého středu předsedu představenstva. Volba je platná, pouze pokud pro navrženou osobu hlasuje většina zbývajících členů představenstva.
6. Člen představenstva nesmí :
 - a) vlastním jménem nebo na vlastní účet anebo na účet třetí osoby uzavírat obchody, jež jsou předmětem podnikání společnosti nebo s podnikatelskou činností společnosti souvisejí či takové obchody zprostředkovávat pro jiné osoby,
 - b) být neomezeně ručícím společníkem jiné společnosti,
 - c) vykonávat činnost jako statutární orgán nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo podobným předmětem podnikání, ledaže tato jiná právnická osoba je ovládanou osobou.

Podnikání členů představenstva nebo jiná aktivita, která neodporuje shora uvedeným zákazům je přípustná. V pochybnostech, zda nedochází ke střetu zájmů dle § 196 obchodního zákoníku a těchto stanov, platí povinnost člena představenstva oznámit představenstvu zamýšlené jednání a vyžádat si jeho souhlas.

7. V případě, že člen představenstva poruší některý z bodů uvedených výše, může společnost uplatňovat tato opatření:
 - a) požadovat, aby provinivší se člen (členové) představenstva nahradil prokázané škody způsobené společností
 - b) požadovat, aby provinivší se člen (členové) představenstva vydal společnosti prospěch z obchodu při kterém porušil zákaz konkurence či aby převedl tomu odpovídající práva na společnost
8. Pokud člen (členové) představenstva poruší výše uvedená ustanovení, potom může představenstvo, kromě uplatnění sankcí podle bodu 8. a) a b) podat návrh valné hromadě na odvolání provinivšího se člena z představenstva.
9. Nároky společnosti podle bodu 8b) zanikají uplynutím tří měsíců ode dne, kdy se společnost o porušení zákazu konkurence dověděla, nejpozději však uplynutím jednoho roku od jejich vzniku. Právo společnosti na náhradu škody není dotčeno.

čl. 18

Svolávání zasedání představenstva

1. Představenstvo zasedá nejméně jednou za tři měsíce.
2. Zasedání představenstva svolává jeho předseda písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být

členům představenstva doručena nejméně 15 dní před zasedáním. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, lze jeho zasedání svolat i telegraficky nebo faxem. V takovém případě však musí potvrdit přijetí pozvánky.

3. Předseda je povinen svolat zasedání představenstva vždy, požádá-li o to některý z členů představenstva nebo dozorčí rady.
4. Zasedání představenstva se koná v sídle společnosti, ledaže by představenstvo rozhodlo jinak.
5. Člen představenstva je povinen vykonávat svoji funkci v tomto statutárním orgánu společnosti osobně a nelze pověřit třetí osobu, aby jej zastupovala.
6. Představenstvo může podle své úvahy přizvat na své zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance nebo akcionáře či jiné hosty.
7. Zasedání představenstva řídí jeho předseda nebo jím písemně určený člen představenstva.
8. O průběhu zasedání představenstva a o přijatých rozhodnutích se pořizuje zápis, který podepisuje představenstvem určený zapisovatel a předseda představenstva.
9. Náklady spojené se zasedáními i s další činností představenstva nese společnost.

čl. 19

Rozhodování představenstva

1. Představenstvo je způsobilé se usnášet, jsou-li přítomni alespoň 2 (dva) jeho členové.
2. K přijetí rozhodnutí představenstva ve všech záležitostech je zapotřebí souhlasu většiny členů představenstva.

čl. 20

Rozhodování představenstva mimo zasedání

1. Představenstvo může učinit rozhodnutí i mimo zasedání, jestliže s tím souhlasí všichni členové představenstva. V takovém případě se však k návrhu rozhodnutí musí písemně vyjádřit všichni členové představenstva a rozhodnutí musí být přijato většinou hlasů.
2. Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápise z nejbližšího zasedání představenstva.
3. Veškerou organizační činnost spojenou s rozhodováním mimo zasedání představenstva zajišťuje předseda představenstva.

čl. 21

Povinnosti členů představenstva

1. Členové představenstva jsou povinni při výkonu své funkce jednat s náležitou péčí a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit společnosti škodu.
2. Členové představenstva jsou taktéž povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, které pro ně vyplývají z příslušných ustanovení obecně závazných právních předpisů a ustanovení těchto stanov.
3. Důsledky porušení povinností obsažených v odstavcích 1. a 2. tohoto článku, vyplývají z obecně závazných právních předpisů a těchto stanov.
4. Členové představenstva odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí zaviněným porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů představenstva, odpovídají za ni společnosti společně a nerozdílně.

čl. 22

Tantiémy a odměny členů představenstva

1. Členům představenstva přísluší za výkon jejich funkce odměna a tantiéma stanovená valnou hromadou. Tantiéma může být vyplácena formou vratné zálohy a doplatku, podle rozhodnutí valné hromady.
2. Valná hromada může rozhodnout o jiné odměně členům představenstva.

Dozorčí rada

čl. 23

Postavení a působnost dozorčí rady

1. Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti.
2. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.
3. Dozorčí radě i jejím členům přísluší zejména:
 - a) kontrolovat dodržování závazných předpisů, stanov společnosti a usnesení valné hromady,
 - b) přezkoumávat roční účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku včetně stanovení výše a způsobu vyplacení dividend a tantiém a podávat o výsledku zprávu valné hromadě,
 - c) přezkoumávat čtvrtletní zprávy o hospodaření společnosti,

- d) svolat mimořádnou valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy společnosti,
 - e) předkládat valné hromadě i představenstvu svá vyjádření, doporučení a návrhy ,
 - f) nahlížet kdykoliv do evidence, účetnictví a ostatních dokladů společnosti.
4. Dozorčí rada informuje o výsledcích své činnosti valnou hromadu a je oprávněna navrhopvat valné hromadě i představenstvu opatření, která považuje za žádoucí.
- Dozorčí rada má právo vyžadovat od členů představenstva společnosti potřebné informace pro svoji kontrolní činnost.
- V řízení před soudy a jinými orgány proti představenstvu nebo proti členům představenstva zastupuje společnost pověřený člen dozorčí rady.
5. Dozorčí rada vykonává svá práva společně nebo svými jednotlivými členy. Provádění kontroly může dozorčí rada i natrvalo rozdělit mezi své jednotlivé členy. Rozdělením kontrolních činností není však dotčena odpovědnost člena dozorčí rady, ani jeho právo vykonávat další kontrolní činnost.
6. Dozorčí rada se při své činnosti řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou.
7. Členové dozorčí rady mají nárok na úhradu nákladů, které nutně nebo účelně vynaložili při plnění své funkce.

čl. 24

Složení, ustanovení a funkční období dozorčí rady

1. Dozorčí rada společnosti má tři členy.
2. Všichni členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Člen dozorčí rady nesmí být zároveň členem představenstva, prokuristou, případně výkonným ředitelem společnosti ani jiným vedoucím pracovníkem oprávněným jednat za společnost.
3. Funkční období dozorčí rady je pětileté. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná.
4. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu.
5. Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit písemným prohlášením doručeným dozorčí radě, která je povinna je projednat na svém nejbližším následném zasedání a výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení bylo v dozorčí radě projednáno.
6. Neklesl-li počet členů dozorčí rady pod polovinu, má dozorčí rada právo kooptovat na místo člena, jehož funkce zanikla dle bodu 5 výše, náhradního člena do příštího zasedání valné hromady.

čl. 25

Svolávání zasedání dozorčí rady

1. Zasedání dozorčí rady svolává její předseda písemnou pozvánkou, na níž uvede místo, datum, hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům dozorčí rady doručena nejméně patnáct dní před zasedáním. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady lze její zasedání svolat i telegraficky či faxem. V takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové dozorčí rady musí potvrdit její přijetí.
2. Předseda je povinen svolat zasedání dozorčí rady vždy, požádá-li o to některý z členů dozorčí rady nebo představenstvo. Pokud písemně požádá kterýkoli akcionář o svolání dozorčí rady, rozhodne o případném svolání dozorčí rady její předseda.
3. Zasedání dozorčí rady se koná v sídle společnosti, ledaže by se dozorčí rada usnesla jinak.
4. Člen dozorčí rady je povinen vykonávat svoji funkci v tomto orgánu společnosti osobně a nelze pověřit třetí osobu, aby jej zastupovala.
5. Dozorčí rada může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů společnosti, její zaměstnance, akcionáře či jiné hosty.
6. Náklady, spojené se zasedáními a další činností dozorčí rady nese společnost.

čl. 26

Usnášení dozorčí rady

1. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí souhlasu většiny všech členů dozorčí rady.
2. O průběhu zasedání dozorčí rady a přijatých usneseních se pořizuje zápis, který podepisuje předseda dozorčí rady a dozorčí radou pověřený zapisovatel.

čl. 27

Povinnosti členů dozorčí rady

1. Členové dozorčí rady jsou povinni při výkonu své funkce jednat s náležitou péčí a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení by mohlo způsobit společnosti škodu. Tím nejsou nijak dotčena oprávnění členů dozorčí rady vyplývající z kontrolní působnosti tohoto orgánu společnosti.
2. Členové dozorčí rady jsou taktéž povinni respektovat omezení týkající se zákazu konkurence, která pro ně vyplývají z příslušného ustanovení obecně závazných právních předpisů.

3. Důsledky porušení povinností obsažených v odstavcích 1. a 2. tohoto článku vyplývají z obecně platných právních předpisů.
4. Členové dozorčí rady odpovídají společnosti za podmínek a v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy za škodu, kterou jí způsobí zaviněným porušením povinností při výkonu své funkce. Způsobí-li takto škodu více členů dozorčí rady, odpovídají za ni společnosti společně a nerozdílně.

čl. 28

Tantiémy a odměny členů dozorčí rady

1. Členům dozorčí rady přísluší za výkon jejich funkce odměna a tantiéma stanovená valnou hromadou. Tantiéma může být vyplácena formou vratné zálohy a doplatku, podle rozhodnutí valné hromady.
2. Valná hromada může rozhodnout o jiné odměně členům dozorčí rady.

V

Jednání za společnost

čl. 29

Zastupování společnosti

1. Za společnost je oprávněn jednat samostatně předseda představenstva nebo společně dva členové představenstva.
2. Představenstvo může udělit prokuru a vymezit její obsah.

čl. 30

Podpisování za společnost

Osoby oprávněné jednat za společnost podepisují za společnost tím způsobem, že k napsanému nebo vytištěnému obchodnímu jménu společnosti připojí svůj podpis.

VI

Hospodaření společnosti

čl. 31

Účetní období a účetní závěrka

1. Účetní období je totožné s kalendářním rokem.
2. Účetní závěrky se provádějí podle platných předpisů ČR a jsou předkládány auditorovi schválenému představenstvem a ke schválení valné hromadě. Za úplnost a správnost sestavení účetní závěrky odpovídá představenstvo.

3. Sestavenou roční účetní závěrku spolu s návrhy na rozdělení zisku popř. návrh na krytí ztrát společnosti předloží představenstvo do konce února každého roku auditorovi schválenému představenstvem k ověření.
4. Po obdržení zprávy od auditora o ověření roční účetní závěrky a ročního hospodaření předá představenstvo roční účetní závěrku spolu se zprávou auditora a návrhem na rozdělení zisku dozorčí radě.
5. Dozorčí rada přezkoumá roční účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku a o výsledku informuje valnou hromadu.
6. Po ověření roční účetní závěrky auditorem zveřejní představenstvo hlavní údaje roční účetní závěrky či jiné účetní závěrky v Obchodním věstníku. Vydala-li společnost akcie na jméno, pak hlavní údaje z roční účetní závěrky s uvedením doby a místa, v němž je roční účetní závěrka k nahlédnutí pro akcionáře, se zasílají akcionářům majícím akcie na jméno nejméně 30 dnů přede dnem konání řádné valné hromady.

čl. 32

Zásady vedení účetnictví

1. Společnost vede účetnictví podle obecně závazných předpisů a podle směrnice k účtové osnově platné pro společnost.
2. Společnost sestavuje výkazy v rozsahu stanoveném těmito stanovami a obecně závaznými právními předpisy.

čl. 33

Rozdělování zisku společnosti

1. O rozdělení zisku společnosti rozhoduje valná hromada na návrh představenstva po přezkoumání tohoto návrhu dozorčí radou.
2. Společnost rozděluje čistý zisk v tomto pořadí:
 - a) k přidělu do rezervního fondu dle těchto stanov,
 - b) k výplatě dividend
 - c) k výplatě tantiém dle těchto stanov
3. Výše uvedeným není vyloučeno, aby valná hromada rozhodla o použití části zisku na zvýšení základního jmění společnosti či krytí ztrát či k přidělu do dalších fondů zřízených dle čl.35 těchto stanov. Zisk nerozdělený valnou hromadou bude zaúčtován jako nerozdělený zisk.
4. Zisk určený na dividendy bude rozdělen mezi akcionáře podle podílu jimi držaných akcií v souladu s těmito stanovami dle rozhodnutí valné hromady.

5. Společnost je povinna respektovat zásady pro rozdělení zisku a jeho omezení uvedené v § 178 obchodního zákoníku.

čl. 34

Rezervní fond

1. Rezervní fond slouží ke krytí ztrát společnosti, jakož i opatřením, která mají překonat nepříznivý průběh jejího hospodaření.
2. Společnost vytváří rezervní fond z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za ten rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši 20 % z čistého zisku, avšak ne více, než 10 % z hodnoty základního jmění.
3. Vytvořený rezervní fond společnost doplňuje přidělem ze zisku ve výši minimálně 5 % čistého zisku za uplynulý obchodní rok a to až do doby, kdy jeho výše dosáhne 20 % základního jmění.
4. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo pokud z obchodního zákoníku či těchto stanov nevyplývá, že o použití rezervního fondu rozhoduje valná hromada. Každé použití rezervního fondu na základě rozhodnutí představenstva musí být oznámeno dozorčí radě a podléhá dodatečnému schválení valnou hromadou.
5. V případě, že společnost nabude vlastní akcie, je povinna za podmínek stanovených v § 161d a § 161f obchodního zákoníku vytvořit, resp. doplnit rezervní fond, přičemž bude postupovat v souladu s ustanovením § 161d odst.2 až 4 obchodního zákoníku.

čl. 35

Další fondy

1. Společnost je oprávněna zřizovat na základě rozhodnutí valné hromady též další fondy při respektování platné právní úpravy pro jejich zřízení a hospodaření s nimi.
2. Zřídí-li společnost takovýto účelový fond, upraví současně způsob hospodaření s ním tak, aby odpovídal zájmům společnosti.

čl. 36

Krytí ztrát společnosti

1. O způsobu krytí ztrát společnosti vzniklých v uplynulém účetním období rozhoduje valná hromada na návrh představenstva.
2. Ztrátu hradí společnost z rezervního fondu, s výjimkou té části rezervního fondu, kterou nelze užít dle § 161d a § 161f obchodního zákoníku. Pokud zdroje tohoto fondu nestačí na pokrytí ztráty, může valná hromada rozhodnout o krytí ztráty

snížením základního jmění ze zisku či jiného vlastního zdroje v souladu s platnými právními předpisy.

čl. 37

Zvýšení nebo snížení základního jmění

1. O zvýšení nebo snížení základního jmění společnosti rozhoduje valná hromada. Činí tak za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy a způsobem, který z nich vyplývá.
2. Představenstvo je oprávněno bez rozhodnutí valné hromady zvýšit základní jmění jen v souladu s ustanovením § 210 odst. 1 obchodního zákoníku a ustanoveními stanov společnosti.
3. Při zvýšení základního jmění z vlastních zdrojů společnosti dle § 208 a § 209 obchodního zákoníku se na zvýšení základního jmění budou akcionáři podílet v poměru shodném s poměrem jmenovitých hodnot jejich akcií.
4. Má-li být zvýšení základního jmění společnosti provedeno upsáním nových akcií, valná hromada na návrh představenstva stanoví způsob a podmínky jejich upisování a splácení.
5. Nově emitované akcie budou přednostně nabídnuty akcionářům v poměru shodném jako je poměr jmenovitých hodnot jejich akcií. Nelze-li s ohledem na počet nebo jmenovitou hodnotu emitovaných akcií proporci dodržet a nedohodnou-li se akcionáři jinak, mají oprávnění nárok na akcie v proporci nejbližší příbuzné při zaokrouhlování běžně akceptovaném.
6. Akciím, vydaným v souvislosti se zvýšením základního jmění upsáním nových akcií, vzniká právo na dividendu ze zisku dosaženého v obchodním roce, v němž bylo zvýšení základního jmění zapsáno do obchodního rejstříku.
7. Společnost je povinna, při ztrátě vykázané v roční účetní závěrce, na jejíž krytí nepostačuje rezervní fond, ani jí nelze krýt jiným způsobem v souladu s platnými právními předpisy a těmito stanovami, nebude-li rozhodnuto o likvidaci společnosti, snížit základní jmění.
8. Společnost může snížit své základní jmění i z jiných důvodů na základě rozhodnutí valné hromady.
9. Základní jmění nemůže být sníženo pod zákonem stanovenou mez.
10. O snížení základního jmění rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.
11. Při rozhodování o rozsahu snížení základního jmění bude zohledněna zvolená forma tak, aby došlo k zatížení všech akcionářů v rozsahu odpovídajícím poměru jmenovitých hodnot jejich akcií a částka představující snížení, aby zatížila rovnoměrně všechny emitované akcie. Snížení základního jmění vzetím akcií z oběhu není přípustné.

VII Zrušení a zánik společnosti

čl. 38 Způsoby zrušení společnosti

1. Společnost se ruší rozhodnutím valné hromady a to minimálně dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.
2. Pro zrušení a zánik společnosti platí ustanovení § 68 až 75 obchodního zákoníku.

čl. 39 Likvidace společnosti

1. Při likvidaci bude postupováno dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku.
2. Funkci likvidátora plní osoba, kterou na návrh představenstva jmenuje valná hromada. Při likvidaci společnosti na základě rozhodnutí soudu jmenuje likvidátora soud.
3. Likvidace společnosti a likvidátor se zapisují na návrh představenstva do obchodního rejstříku a název společnosti se doplňuje označením "v likvidaci". Po zápisu likvidace do obchodního rejstříku se omezuje působnost orgánů společnosti na úkony potřebné k provedení likvidace. Likvidátor je povinen o vstupu společnosti do likvidace vyrozumět všechny osoby a orgány, které jsou tím dotčeny a vstup do likvidace s výzvou, aby věřitelé, popř. jiné dotčené osoby a orgány, přihlásili své pohledávky či jiná práva, zveřejnit. Ke dni vstupu do likvidace sestaví likvidátor účetní rozvahu a další účetní výkazy.
4. Ke dni skončení likvidace sestaví likvidátor účetní závěrku a likvidační zůstatek po uspokojení všech věřitelů rozdělí mezi akcionáře v poměru odpovídajícím jmenovité hodnotě jejich akcií.
5. Do 30ti dnů od skončení likvidace podá likvidátor návrh na výmaz společnosti z obchodního rejstříku.

čl. 40 Zánik společnosti

Společnost zaniká ke dni výmazu z obchodního rejstříku.

VIII Závěrečná ustanovení

čl. 41

Oznamování

1. Je-li společnost povinná dle těchto stanov nebo obchodního zákoníku zveřejnit určitou skutečnost, učiní tak v Obchodním věstníku a případně též, rozhodne-li o tom představenstvo, v jiném celostátně distribuovaném deníku.
2. Ukládá-li společnosti obecně závazný právní předpis nebo tyto stanovy povinnost určitou skutečnost uveřejnit či jinak oznámit, učiní tak v deníku Hospodářské noviny, nebo stanoví-li tak zákon nebo tyto stanovy, zasláním oznámení této skutečnosti akcionářům majícím akcie na jméno na jejich adresu uvedenou v seznamu akcionářů.

čl. 42

Právní poměry společnosti a řešení sporů

1. Vznik, právní poměry a zánik společnosti, jakož i všechny právní vztahy vyplývající ze stanov společnosti a pracovněprávní i jiné vztahy uvnitř společnosti se řídí obecně závaznými právními předpisy.
2. Případné spory mezi akcionáři a společností, spory mezi společností a členy jejich orgánů, jakož i vzájemné spory mezi akcionáři, související s jejich účastí ve společnosti, budou řešeny smírnou cestou.
3. Nepodaří-li se vyřešit takový spor smírně, bude projednán příslušným soudem.

čl. 43

Výkladové ustanovení

V případě, že některé ustanovení stanov se, 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 dotyčného ustanovení nastupuje buď ustanovení příslušného obecně závazného právního předpisu, které je svou povahou a účelem nejbližší zamýšlenému účelu stanov, nebo není-li takového ustanovení právního předpisu, nastupuje způsob řešení, jenž je v obchodním styku obvyklý.

čl. 44

Účinnost stanov a postup při doplňování a změně stanov

1. O změnách a doplnění stanov rozhoduje valná hromada na základě návrhu představenstva nebo akcionáře či akcionářů učiněném v souladu s těmito stanovami. K rozhodnutí o změně či doplnění stanov je potřeba nejméně dvoutřetinová většina hlasů akcionářů přítomných na valné hromadě a pořizuje se o něm notářský zápis.
2. Změny či doplnění stanov nabývají účinnosti ke dni jejich schválení valnou hromadou, s výjimkou těch ustanovení, jež dle obchodního zákoníku či příslušných právních předpisů nabývají na účinnosti později.

3. Tyto stanovy nabývají účinnosti dnem vzniku společnosti.

V Praze, dne 5. října 1999

CHARLES INVESTMENT PARTNERS L.P.