

Stejnopis

Notářský zápis

sepsaný dne 27.1.2006 (dvacátéhošedmého ledna roku dvoutisícíhošestého) mnou, JUDr. Alešem Březinou, notářem se sídlem v Praze, v mé kanceláři v Praze 1, Petrská 12/1136. -----

Do mé kanceláře se dostavili -----

1. paní Markéta Hejmová, r.č. 706116/0227, bytem 100 00 Praha 10, Mirošovická č. 268/12, a -----
2. pan David Jelen, r.č. 800123/0160, bytem 182 00 Praha 8, Šimůnkova 1685/22, --

kteří svoji totožnost prokázali úředními průkazy a prohlásili, že oni osobně i níže uvedená obchodní společnost GFI Capital a.s. jsou plně způsobilí k právním úkonům. -

Paní Markéta Hejmová a pan David Jelen dále prohlásili, že paní Markéta Hejmová je předsedkyní a pan David Jelen členem představenstva obchodní společnosti GFI Capital a.s. se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46, IČ 270 89 479, společně oprávněnými jejím jménem učinit veškeré níže uvedené úkony a konstatovali (a doložili níže uvedeným výpisem z obchodního rejstříku), že obchodní společnost GFI Capital a.s. je jediným společníkem obchodní společnosti **TMF Czech, s.r.o.**, se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46/1216, IČ 469 82 957, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu C, vložka č. 58559, takže na základě této skutečnosti obchodní společnost GFI Capital a.s. vykonává ve smyslu ustanovení § 132 zákona č. 513/1991 Sb. (obchodního zákoníku) působnost valné hromady obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o. Paní Markéta Hejmová a pan David Jelen současně prohlásili, že k obchodnímu podílu obchodní společnosti GFI Capital a.s. v obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., je zřízeno zástavní právo, které je zapsáno v obchodním rejstříku, v souladu s ustanovením § 117a odst. 6 obchodního zákoníku však společník obchodní společnost GFI Capital a.s. i nadále vykonává práva spojená s účastí v obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o. -----

Paní Markéta Hejmová a pan David Jelen mne poté požádali, abych sepsal notářský zápis o tom, že jménem obchodní společnosti GFI Capital a.s. učinili v působnosti valné hromady obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., a to jakožto valné hromady zanikající společnosti, podle příslušných ustanovení obchodního zákoníku toto rozhodnutí: -----

1. Obchodní společnost TMF Czech, s.r.o., se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46/1216, IČ 469 82 957, se jako zanikající společnost zrušuje bez likvidace sloučením s nástupnickou obchodní společností GFI Capital a.s. se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46, IČ 270 89 479. -----

Obchodní jmění obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46/1216, IČ 469 82 957, včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů přechází na nástupnickou společnost obchodní společnost GFI Capital a.s. se sídlem 110 02 Praha 1, Klimentská 46, IČ 270 89 479. -----

2. Schvaluje se návrh Smlouvy o fúzi formou sloučení obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., jako zanikající společnosti s obchodní společností GFI Capital a.s. jako nástupnickou společností, a to v podobě, ve které tvoří nedílnou součást tohoto notářského zápisu jako jeho příloha č. 1. -----
3. Schvaluje se konečná účetní závěrka obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., sestavená jako mimořádná účetní závěrka ke dni předcházejícímu rozhodný den, tj. ke dni 30.4.2005 (třicátého dubna roku dvoutisícíhospátého), tak, jak je obsažena ve zprávě nezávislého auditora PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., ze dne 25.11.2005 (dvacátého pátého listopadu roku dvoutisícíhospátého) o jejím ověření.
4. Vyslovuje se souhlas se stanovami nástupnické obchodní společnosti GFI Capital a.s., a to v podobě, ve které tvoří nedílnou součást tohoto notářského zápisu jako součást přílohy č. 2. -----

Paní Markéta Hejmová a pan David Jelen přede mnou zároveň jménem a v zastoupení obchodní společnosti GFI Capital a.s. učinili toto prohlášení: - - - - -

Jménem obchodní společnosti GFI Capital a.s. jakožto jediného společníka obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., - - - - -

a) potvrzujeme, že obchodní společnost GFI Capital a.s. jako jediný společník obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., souhlasí s tím, že se nevyžadují - - - - -

- Zpráva jednatelů o fúzi, - - - - -
- Znalecká zpráva o fúzi; - - - - -

b) potvrzujeme, že obchodní společnost GFI Capital a.s. se jako jediný společník obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., seznámila - - - - -

- s ročními účetními závěrkami zúčastněných obchodních společností
  - TMF Czech, s.r.o., jakožto zanikající společnosti za účetní období roku 2002, roku 2003 a roku 2004 a - - - - -
  - GFI Capital a.s. jakožto nástupnické společnosti za účetní období roku 2003 (který je rokem vzniku společnosti) a roku 2004, - - - - -
- s konečnými účetními závěrkami zúčastněných obchodních společností TMF Czech, s.r.o., a GFI Capital a.s. sestavenými ke dni předcházejícímu rozhodný den, tj. ke dni 30.4.2005 (třicátého dubna roku dvoutisícíhopátého), - - - - -
- se zahajovací rozvahou nástupnické obchodní společnosti GFI Capital a.s. sestavenou k rozhodnému dni, tj. ke dni 1.5.2005 (prvního května roku dvoutisícíhopátého), a - - - - -
- se zprávami auditorů o ověření - - - - -
  - všech účetních závěrek obchodní společnosti GFI Capital a.s., - - - - -
  - obou konečných účetních závěrek a - - - - -
  - zahajovací rozvahy - - - - -

a nemá k těmto dokumentům žádné výhrady; - - - - -

c) potvrzujeme, že obchodní společnost GFI Capital a.s. jako jediný společník obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., se v souladu s ustanovením § 153a odst. 5 obchodního zákoníku vzdává práva na zaslání písemností uvedených v ustanovení § 220d odst. 2 obchodního zákoníku; - - - - -

- d) potvrzujeme, že obchodní společnosti GFI Capital a.s. jako jedinému společníku obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., byly písemnosti uvedené v ustanovení § 220d odst. 2 obchodního zákoníku, pokud se vyžadují, volně přístupné po celou dobu přijímání rozhodnutí, které je obsahem tohoto notářského zápisu; -----
- e) potvrzujeme, že obchodní společnost GFI Capital a.s. se jako jediný společník obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., podle ustanovení § 220e odst. 2 obchodního zákoníku seznámila -----  
– s informací jednatelů - objasněním návrhu smlouvy o fúzi, -----  
– s informací jednatelů o změnách týkajících se majetku, závazků a hospodářských výsledků společnosti, k nimž došlo v období od rozhodného dne fúze, tj. ode dne 1.5.2005 (prvního května roku dvoutisícíhopátého), do dnešního dne, -----  
a nemá k těmto dokumentům žádné výhrady; -----
- f) potvrzujeme, že obchodní společnosti GFI Capital a.s. je známo, že v souvislosti s fúzí nástupnická společnost převezme obchodní firmu zanikající společnosti, tzn. že obchodní firma nástupnické obchodní společnosti po fúzi bude znít TMF Czech, a.s. -----

Poté byl tento notářský zápis paní Markétou Hejmovou a panem Davidem Jelenem přečten, v celém rozsahu schválen a přede mnou jménem a v zastoupení obchodní společnosti GFI Capital a.s. podepsán. Závěrem jsem připojil svůj podpis a otisk svého úředního razítka i já, notář JUDr. Aleš Březina. -----

Markéta Hejmová v.r. Jelen v.r.  
obchodní společnost  
GFI Capital a.s.

Aleš Březina v.r. L.S.  
notář

**NÁVRH SMLOUVY O FÚZI**

- (A) Společnost **TMF Czech, s.r.o.**, společnost s ručením omezeným, se sídlem Klimentská 46/1216, Praha 1, PSČ: 110 02, Česká republika, IČ: 469 82 957, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle C, vložce 58559

(dále jen "TMF")

a

- (B) společnost **GFI Capital a.s.**, akciová společnost, se sídlem Klimentská 46, Praha 1, PSČ: 110 02, Česká republika, IČ: 270 89 479, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 8913

(dále jen "GFI")

(Společnosti TMF a GFI společně dále jen "**Strany**")

- (1) Společnost GFI je jediným společníkem společnosti TMF. Společnosti TMF a GFI mají zájem realizovat fúzi sloučením podle § 220a a násl. zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Obchodní zákoník**"). Sloučením dojde k zániku společnosti TMF jako společnosti zanikající, jejíž jmění přejde na společnost GFI jako společnost nástupnickou.
- (2) Po rozhodnutí jediného akcionáře společnosti GFI při výkonu působnosti valné hromady společnosti GFI o sloučení a souhlasu s převzetím jmění společnosti TMF a schválení návrhu smlouvy o fúzi a po rozhodnutí jediného společníka společnosti TMF při výkonu působnosti valné hromady společnosti TMF o zrušení společnosti TMF bez likvidace s přechodem jmění na společnost GFI a schválení návrhu smlouvy o fúzi bude uzavřena smlouva o fúzi.
- (3) V souladu s § 220d odst. 1 Obchodního zákoníku se akcionář společnosti GFI a společník společnosti TMF upozorňují na jejich práva podle § 220d odst. 2 a 4 Obchodního zákoníku, konkrétně na jejich právo nahlédnout v sídle zúčastněných společností alespoň jeden měsíc před stanoveným dnem konání valné hromady, jež má rozhodnout o fúzi, v pracovních dnech od 9.00 do 16.00, do dokumentů, jejichž vypracování ukládá obchodní zákoník pro zamýšlenou fúzi.

Pro tento účel jsou k nahlédnutí zpřístupněny všechny dokumenty podle § 220d odst. 2 Obchodního zákoníku, které se pro danou fúzi vyžadují, a to:

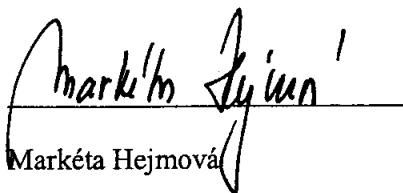
- a) návrh smlouvy o fúzi;
- b) účetní závěrky zúčastněných společností za poslední tři roky, jestliže zúčastněná společnost po tuto dobu existuje, a zprávy auditora o jejich ověření; a
- c) konečné účetní závěrky zúčastněných společností ke dni 30. dubna 2005, zahajovací rozvaha nástupnické společnosti, společnosti GFI, ke dni 1. květnu 2005 a zprávy auditora o jejich ověření.

Akcionáři GFI a společníkovi TMF bude na jejich žádost bez zbytečného odkladu zajištěn bezplatně opis nebo výtah z písemností uvedených pod písmeny a) až c) výše.

- (4) V souladu s § 220d odst. 1 Obchodního zákoníku se věřitelé Stran jakožto zúčastněných společností upozorňují na jejich práva podle § 220j Obchodního zákoníku, konkrétně na právo věřitelů, kteří mohou požadovat uspokojení svých pohledávek, požadovat poskytnutí dostatečné jistoty, jestliže se v důsledku sloučení zhorší dobytnost jejich pohledávek, a to za předpokladu, že do šesti měsíců ode dne, kdy se zápis sloučení do obchodního rejstříku stal účinným vůči třetím osobám, přihlásí své pohledávky.
- (5) Strany tímto potvrzují, že dnešního dne odsouhlasily návrh smlouvy o fúzi sloučením mezi GFI jako společností nástupnickou a TMF jakožto společností zanikající v následujícím znění:

V Praze dne 24. října 2005

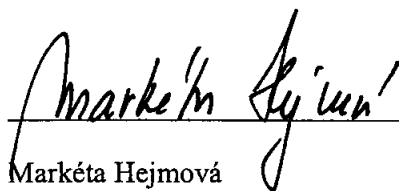
**TMF Czech, s.r.o.**



Markéta Hejmová

jednatelka

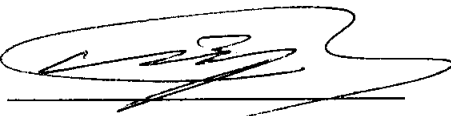
**GFI Capital a.s.**



Markéta Hejmová

předseda představenstva

**TMF Czech, s.r.o.**



Ingmar Booijs

jednatel

**GFI Capital a.s.**



Ingmar Booijs

člen představenstva

**TMF CZECH, S.R.O.**

**A**

**GFI CAPITAL A.S.**

---

**SMLOUVA O FÚZI**

---

## OBSAH

ČLÁNEK	STRANA
1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ .....	1
2. FÚZE SLOUČENÍM .....	2
3. ROZHODNÝ DEN .....	3
4. KONEČNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....	3
5. ZAHAJOVACÍ ROZVAHA .....	3
6. VLIV PŘEVZETÍ JMĚNÍ NA AKCIE A STANOVY SPOLEČNOSTI GFI A DALŠÍ PROHLÁŠENÍ STRAN.....	3
7. VLASTNÍ A CIZÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI .....	4
8. KOMPLEXNOST PROCESU .....	6
9. ROZHODNÉ PRÁVO .....	6
10. ÚČINNOST .....	6

Tato smlouva o fúzi (dále jen "**Smlouva**") je uzavřena níže uvedeného data mezi společnostmi:

- (A) **TMF Czech, s.r.o.**, společností s ručením omezeným, se sídlem Klimentská 46/1216, Praha 1, PSČ: 110 02, Česká republika, IČ: 469 82 957, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle C, vložce 58559, jakožto zanikající společností

(dále jen "**TMF**")

a

- (B) **GFI Capital a.s.**, akciovou společností, se sídlem Klimentská 46, Praha 1, PSČ: 110 02, Česká republika, IČ: 270 89 479, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 8913, jakožto nástupnickou společností

(dále jen "**GFI**")

(Společnosti TMF a GFI společně dále jen "**Strany**")

## 1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- 1.1 Společnosti TMF a GFI jsou obchodními společnostmi náležejícími do skupiny společností TMF.
- 1.2 Základní kapitál společnosti TMF činí 100.000,- Kč a ke dni uzavření této smlouvy je jejím jediným společníkem společnost GFI. 100% obchodní podíl společnosti GFI ve společnosti TMF je zastaven ve prospěch společnosti ING Bank N.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, Nizozemí, jednající skrze ING Bank N.V., London branch, se sídlem 60 London Wall, Londýn, ECM 5TQ, Spojené království, na základě zástavní smlouvy ze dne 30. prosince 2004 na zajištění pohledávek ze Seniorní úvěrové smlouvy ("Senior Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004 a z Mezzanine úvěrové smlouvy ("Mezzanine Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004.
- 1.3 Základní kapitál společnosti GFI činí 52.000.000,- Kč a je rozdělen na 100 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 20.000,- Kč v listinné podobě a 1 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 50.000.000,- Kč v listinné podobě. Ke dni uzavření této smlouvy je jediným akcionářem společnosti GFI společnost TMF Group Invest Two B.V. Veškeré akcie společnosti GFI jsou zastaveny ve prospěch společnosti ING Bank N.V., se sídlem Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, Nizozemí, jednající skrze ING Bank N.V., London branch, se sídlem 60 London Wall, Londýn, ECM 5TQ, Spojené království, na základě zástavní smlouvy ze dne 30. prosince 2004 na zajištění pohledávek ze Seniorní úvěrové smlouvy ("Senior Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004 a z Mezzanine úvěrové smlouvy ("Mezzanine Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004.
- 1.4 Společnosti TMF a GFI mají zájem v souladu s ustanoveními § 69a, § 220o, § 220a a násl. zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Obchodní zákoník**") uzavřít smlouvu o fúzi, s tím, že dojde k zániku společnosti TMF zrušením bez likvidace a jmění společnosti TMF, včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů, přejde na společnost GFI jako na nástupnickou společnost.

- 1.5 Obě Strany dne ..... odsouhlasily text znění návrhu smlouvy o fúzi a dne ..... jej v souladu s ustanovením § 220d Obchodního zákoníku uložily do sbírky listin obchodního rejstříku.
- 1.6 Dne ..... představenstvo společnosti GFI a jednatel společnosti TMF zveřejnili v Obchodním věstníku oznámení o uložení návrhu smlouvy o fúzi a současně zveřejnili upozornění pro akcionáře na jejich práva podle ustanovení § 220d odst. 2 a 4 Obchodního zákoníku a upozornění pro věřitele na jejich práva podle ustanovení § 220j Obchodního zákoníku.
- 1.7 Podle ustanovení § 69a odst. 6 Obchodního zákoníku nevznikla společnosti TMF povinnost nechat ocenit své jmění posudkem znalce, neboť nebudou nástupnickou společností vydány nové akcie ani vyměňovány akcie dosavadní.
- 1.8 Zpráva o fúzi představenstva společnosti GFI ani zpráva jednatele TMF o fúzi dle § 220b odst. 1 Obchodního zákoníku se nevyžaduje, neboť se společnost TMF slučuje ve smyslu § 220b odst. 4 Obchodního zákoníku se svým jediným společníkem.
- 1.9 Zpráva o přezkoumání fúze dozorčí radou společnosti GFI se ve smyslu § 220b odst. 2 Obchodního zákoníku nevyžaduje, neboť se společnost TMF slučuje ve smyslu § 220b odst. 4 Obchodního zákoníku se svým jediným společníkem. Dozorčí rada společnosti TMF nebyla zřízena.
- 1.10 Znalecká zpráva o fúzi dle § 220c odst. 4 se nevyžaduje, neboť se společnost TMF ve smyslu § 220c odst. 8 ve spojení s ustanovením § 220b odst. 4 Obchodního zákoníku slučuje se svým jediným společníkem.

## 2. FÚZE SLOUČENÍM

- 2.1 Dne ..... rozhodla společnost GFI jakožto jediný společník společnosti TMF při výkonu působnosti valné hromady společnosti TMF v souladu s ustanovením § 132 odst. 1 ve spojení s ustanovením § 125 odst. 1 písm. k a § 220e Obchodního zákoníku o zrušení společnosti TMF bez likvidace s přechodem jmění společnosti TMF na společnost GFI jakožto nástupnickou společnost, schválení návrhu smlouvy o fúzi a schválení konečné účetní závěrky společnosti TMF. O tomto rozhodnutí byl v souladu s ustanovením § 220e odst. 11 Obchodního zákoníku pořízen panem ..... notářský zápis N.....NZ.....
- 2.2 Dne ..... jediný akcionář společnosti GFI rozhodl při výkonu působnosti valné hromady společnosti GFI v souladu s ustanovením § 190 odst. 1 ve spojení s ustanovením § 187 odst. 1 písm. j a § 220e Obchodního zákoníku o převzetí jmění společnosti TMF, schválení návrhu smlouvy o fúzi a schválení konečné účetní závěrky a zahajovací rozvahy společnosti GFI. O tomto rozhodnutí byl v souladu s ustanovením § 220e odst. 11 Obchodního zákoníku pořízen panem ..... notářský zápis N.....NZ.....
- 2.3 Ke dni zápisu fúze do obchodního rejstříku, tj. ke dni zániku společnosti TMF, převezme v souladu s ustanovením § 69a Obchodního zákoníku společnost GFI veškeré jmění (tj. soubor veškerého majetku a závazků) společnosti TMF, včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů.

### 3. ROZHODNÝ DEN

3.1 Rozhodným dnem fúze je 1. květen 2005.

3.2 V souladu s ustanovením §220a odst. 3 písm. g Obchodního zákoníku se od tohoto rozhodného dne jednání společnosti TMF považují z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet společnosti GFI.

### 4. KONEČNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konečná účetní závěrka společnosti TMF byla sestavena k 30. dubnu 2005 jako mimořádná účetní závěrka. Tato účetní závěrka byla ověřena auditorem dne ..... 2005. Konečná účetní závěrka společnosti GFI, byla sestavena k 30. dubnu 2005 jako mimořádná účetní závěrka. Tato účetní závěrka byla ověřena auditorem dne ..... 2005.

### 5. ZAHAJOVACÍ ROZVAHA

V souladu s ustanovením §220d odst. 2 písm. c a s ustanovením §220d odst. 3 Obchodního zákoníku, je zahajovací rozvaha nástupnické společnosti GFI sestavena k 1. květnu 2005. Zpráva auditora o ověření této zahajovací rozvahy je nedílnou součástí této Smlouvy.

### 6. VLIV PŘEVZETÍ JMĚNÍ NA AKCIE A STANOVY SPOLEČNOSTI GFI A DALŠÍ PROHLÁŠENÍ STRAN

6.1 V souvislosti s fúzí sloučením společnosti TMF se společností GFI nedojde ve vztahu k akciím společnosti GFI jako nástupnické společnosti k žádným změnám, tj. nedojde k jejich výměně, štěpení, zvyšování nebo snižování jmenovité hodnoty ani ke změně jejich podoby, formy nebo druhu, neboť společnost GFI jako nástupnická společnost je jediným společníkem zanikající společnosti TMF a tudíž GFI ani nevzniká právo na jakýkoliv doplatek ve smyslu § 153a odst. 2 písm. a a § 220a odst. 5 Obchodního zákoníku.

6.2 V souvislosti s převzetím jmění podle této Smlouvy není navrhováno poskytnutí žádných nových práv ani opatření jedinému akcionáři společnosti GFI ve smyslu ustanovení § 220a odst. 3 písm. h Obchodního zákoníku. Společnosti TMF a GFI rovněž nevydaly žádné opční listy, dluhopisy ani jiné cenné papíry ve smyslu výše uvedeného ustanovení ani nerozhodly o jejich vydání. Opatření stanovená ustanovením § 220a odst. 3 písm. h a § 220j odst. 3 a 4 Obchodního zákoníku nejsou tudíž aplikovatelná. Vzhledem k tomu, že na základě této Smlouvy nedojde k výměně akcií ani obchodního podílu, nevzniká závazek společnosti GFI ve smyslu § 220m odst. 2 Obchodního zákoníku.

6.3 V souvislosti s fúzí podle této Smlouvy je navrhována tato změna stanov společnosti GFI s účinností ke dni účinnosti zápisu fúze do obchodního rejstříku: Článek 2 stanov společnosti GFI se mění tak, že slova „Obchodní firma společnosti zní GFI Capital a.s.“ se nahrazují slovy „Obchodní firma společnosti zní TMF Czech, a.s.“

Právo na dividendu se řídí ustanoveními stanov společnosti GFI.

- 6.4 Vzhledem k tomu, že na základě této Smlouvy nebude docházet k výměně akcií ve smyslu § 220a odst. 3 písm. b) Obchodního zákoníku, neobsahuje tato Smlouva upozornění pro akcionáře společnosti GFI a společníka společnosti TMF o jejich právu žádat o přezkoumání výměnného poměru akcií a obchodního podílu a právu na určení výše dorovnání v penězích.
- 6.5 Společnost GFI tímto prohlašuje, že obchodní podíl společnosti TMF, jehož je majitelem, je zastaven ve prospěch společnosti ING Bank N.V. na základě zástavní smlouvy ze dne 30. prosince 2004, k zajištění pohledávek ze Seniorní úvěrové smlouvy ("Senior Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004 a z Mezzanine úvěrové smlouvy ("Mezzanine Credit Agreement") ze dne 10. srpna 2004. Společnost GFI dále prohlašuje, že veškeré akcie společnosti GFI jsou rovněž zastaveny ve prospěch ING Bank N.V., London Branch na základě zástavní smlouvy ze dne 30. prosince 2004, k zajištění pohledávek ze shora uvedených úvěrových smluv. S ohledem na výše uvedené a dále vzhledem k tomu, že se v důsledku fúze nebudou vydávat ani vyměňovat akcie společnosti GFI jako společnosti nástupnické, přechod zástavního práva dle ustanovení § 69a odst. 4 Obchodního zákoníku se neuplatní. Ke dni zápisu fúze do obchodního rejstříku, tj. ke dni zániku společnosti TMF, zanikne obchodní podíl ve společnosti TMF i zástavní právo na něm váznoucí. ING Bank N.V., London Branch jako zástavní věřitel s tímto vyslovil souhlas v samostatném písemném prohlášení.
- 6.6 V souladu § 220a odst. 8 Obchodního zákoníku tímto společnosti TMF a GFI prohlašují, že žádnému členu statutárního orgánu, dozorčího orgánu společnosti TMF nebo společnosti GFI ani žádné jiné osobě, která se podílí fúzi sloučením podle této Smlouvy nebyla poskytnuta žádná zvláštní výhoda.

## 7. VLASTNÍ A CIZÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI

- 7.1 Společnost TMF vykazala k 30. dubnu 2005 níže uvedené složky vlastního kapitálu a cizího kapitálu, jež nejsou závazkem:

Složky vlastního kapitálu:

Číslo účtu	Název účtu	Částka v Kč
411	Základní kapitál	100.000
413	Ostatní kapitálové fondy	
421	Zákonný rezervní fond	10.000
427	Statutární fondy	
428	Nerozdělený zisk minulých let	29.684.525
431	Výsledek hospodaření běžného účetního období	11.589.002
<b>Celkem složky vlastního kapitálu</b>		<b>41.383.527</b>

Složky cizího kapitálu, jež nejsou závazkem:

Číslo účtu	Název účtu	Částka v Kč
383	Výdaje příštích období	169.068
451	Rezervy dle zvláštních právních předpisů	
459	Ostatní rezervy	200.000
<b>Celkem složky cizího kapitálu</b>		<b>369.068</b>

7.2 Společnosti GFI a TMF v souladu s ustanovením § 220a odst. 3 písm. f Obchodního zákoníku potvrzují a souhlasí, že společnost GFI přebírá k 1. květnu 2005 složky vlastního kapitálu a cizího kapitálu společnosti TMF, jež nejsou závazkem v následující struktuře:

Složky vlastního kapitálu:

Číslo účtu	Název účtu	Částka v Kč
411	Základní kapitál	
413	Ostatní kapitálové fondy	41,383.528
421	Zákonný rezervní fond	
427	Statutární fondy	
428	Nerozdělený zisk z minulých let	
431	Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení	
<b>Celkem složky vlastního kapitálu</b>		<b>41,383.528</b>

Složky cizího kapitálu, jež nejsou závazkem:

Číslo účtu	Název účtu	Částka v Kč
383	Výdaje příštích období	169.068
451	Rezervy dle zvláštních právních předpisů	
459	Ostatní rezervy	200.000
<b>Celkem složky cizího kapitálu</b>		<b>369,068</b>

- 7.3 Rezervy a opravné položky k jednotlivým druhům majetku vytvořené společností TMF se nezúčtují do výnosů, ale přecházejí ve výši podle konečné účetní závěrky sestavené ke dni 30. dubna 2005 do účetnictví společnosti GFI.
- 7.4 Konečný zůstatek účtu 389 - Dohadné účty pasivní, činil ve společnosti TMF k 30. dubnu 2005 částku 9.732.626,- Kč a společnost GFI přebírá tuto složku cizího kapitálu.
- 7.5 Konečný zůstatek účtu 481 – Odložená daňová pohledávka, který činil ve společnosti TMF k 30. dubnu 2005 částku 685.494,- Kč a společnost GFI jej přebírá ve stejné výši.
- 7.6 Výše základního kapitálu společnosti GFI a výše podílu jejího jediného akcionáře na společnosti zůstává nezměněna.

## 8. KOMPLEXNOST PROCESU

- 8.1 Strany prohlašují, že si jsou vědomy komplexnosti výše uvedeného procesu fúze sloučením TMF do společnosti GFI.
- 8.2 K úspěšnému dokončení procesu restrukturalizace aktivit společností GFI a TMF bude mj. nutno obdržet souhlasy příslušných státních orgánů (souhlas příslušných správců daně s ukončením činnosti společnosti TMF apod.). Strany se tímto zavazují k nejvyšší možné spolupráci s příslušnými státními orgány.
- 8.3 Funkční období členů představenstva a členů dozorčí rady společnosti GFI dnem účinnosti fúze nekončí. Společnost TMF zanikne ke dni zápisu fúze do obchodního rejstříku. Výkon funkce jednatelů společnosti TMF skončí k témuž dni.

## 9. ROZHODNÉ PRÁVO

Právní vztahy mezi Stranami založené touto Smlouvou se řídí českým právem.

## 10. ÚČINNOST

- 10.1 Smlouva o fúzi vstupuje v účinnost mezi Stranami podpisem obou Stran. Právní účinky fúze nastanou ke dni účinnosti zápisu fúze do obchodního rejstříku.
- 10.2 Fúze podle této Smlouvy nabývá účinnosti vůči třetím osobám dnem zveřejnění oznámení o zápisu fúze do obchodního rejstříku v Obchodním věstníku.

V Praze dne \_\_\_\_\_

Za TMF Czech, s.r.o.

\_\_\_\_\_

Za GFI Capital a.s.

\_\_\_\_\_

## **STANOVY**

**akciové společnosti TMF Czech, a.s.**

(dále jen "společnost", pokud z kontextu nevyplývá že tento výraz má jiný význam)

1. **ZALOŽENÍ SPOLEČNOSTI**-----

Společnost byla založena bez veřejné nabídky akcií podle §172 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, ve znění pozdějších právních předpisů (dále jen "obchodní zákoník"), na základě zakladatelské listiny podle §163 obchodního zákoníku.-----

2. **OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO**-----

Obchodní firma společnosti zní **TMF Czech, a.s.**-----

Sídlo společnosti je umístěno na adrese Praha 1, Klimentská 46, PSČ 110 02 -----

3. **PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI**-----

Předmětem podnikání společnosti je:-----

- pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor a poskytování základních služeb zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor.-----

4. **DOBA TRVÁNÍ SPOLEČNOSTI**-----

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

5. **ZÁKLADNÍ KAPITÁL**-----

Základní kapitál společnosti činí 52,000.000,- Kč (slovy: padesát dva miliony korun českých).-

6. **AKCIE A HROMADNÉ LISTINY NAHRAZUJÍCÍ AKCIE**-----

6.1 Základní kapitál společnosti je rozvržen na 100 (slovy: jedno sto) kusů akcií o jmenovité hodnotě každé akcie ve výši 20.000,- Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) a 1 (slovy: jedna) kus akcie o jmenovité hodnotě ve výši 50.000.000,- Kč.-----

6.2 Všechny akcie znějí na majitele a jsou vydány v listinné podobě.-----

6.3 Na každých 20.000,- Kč jmenovité hodnoty akcie připadá při hlasování na valné hromadě společnosti jeden hlas.-----

6.4 Akcionářům budou vydány akcie jako hromadné listiny, nahrazující jednotlivé akcie. Kterýkoliv akcionář může kdykoliv požádat společnost o výměnu hromadných listin za:-----

- a) jednotlivé akcie, nebo za-----
- b) větší počet hromadných listin nahrazujících původních hromadnou listinu takovým způsobem, že jednotlivé nově vydávané hromadné listiny nahrazují ty jednotlivé akcie, které nahrazovala původní hromadná listina, nebo za-----
- c) jednotlivé akcie a jednu nebo větší počet hromadných listin kombinací způsobu podle písm. a) a b) výše.-----

Společnost je povinna vyhovět žádosti akcionáře o výměnu, která musí být specifikována ve smyslu bodů a), b) nebo c), bez zbytečného odkladu po doručení této žádosti, ne však dříve,

než je společnosti předána původní hromadná listina určená k výměně a nejdéle do 14 kalendářních dnů poté. Náklady na výměnu včetně nákladů na zničení původní hromadné listiny nese společnost. -----

- 6.5. Při zvýšení základního kapitálu musí být před jeho zápisem do obchodního rejstříku splaceno emisní ažio a část jmenovité hodnoty akcií upsaných peněžitými vklady, kterou stanoví valná hromada, nejméně však 30%, a všechny nepeněžité vklady. -----

## 7. SPLÁCENÍ AKCIÍ-----

7.1 Všechny akcie společnosti upsané při jejím založení budou splaceny peněžitým vkladem.-----

7.2 Zakladatel společnosti splatí před vznikem společnosti 100% jmenovité hodnoty všech akcií na zvláštní účet u banky, který za tím účelem zřídí správce vkladu na obchodní firmu zakládané společnosti.-----

7.3 Při porušení povinnosti splatit emisní kurs upsaných akcií zaplatí upisovatel společnosti úroky z prodlení ve výši 20% p.a. z dlužné částky od prvního dne prodlení do zaplacení.-----

7.4 Při prodlení se splacením upsaných akcií delším než 60 dnů od doručení výzvy představenstva ke splacení uplatní představenstvo vůči upisovateli postup podle ustanovení § 177 odst. 4 obchodního zákoníku.-----

## 8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI-----

- 8.1 Orgány společnosti jsou:-----  
(a) valná hromada;-----  
(b) představenstvo; a-----  
(c) dozorčí rada.-----

## 9. VALNÁ HROMADA-----

9.1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři se zúčastňují valné hromady osobně nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. Zástupcem akcionáře při účasti na valné hromadě nemůže být člen představenstva nebo dozorčí rady společnosti. Podpis akcionáře na plné moci nemusí být úředně ověřen.-----

9.2. Valná hromada se koná podle potřeby, nejméně však jednou za rok a to vždy nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období. Valnou hromadu svolává představenstvo, popřípadě jeho člen, pokud se představenstvo na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusneslo a obchodní zákoník stanoví povinnost valnou hromadu svolat, nebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet, nestanoví-li zákon jinak.-----

9.3. Valná hromada společnosti se svolává tak, že představenstvo společnosti uveřejní nejméně 30 dní před konáním valné hromady oznámení o konání valné hromady, a to v jednom celostátně distribuovaném deníku. Tímto deníkem jsou Hospodářské noviny. Pro případ, že tento deník přestane být vydáván, určuje se náhradní deník, a to Lidové noviny.-----

9.4. Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 30% základního kapitálu společnosti.-----

- 9.5. Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá představenstvo náhradní valnou hromadu novou pozvánkou (oznámením) uveřejněnou způsobem dle odstavce 9.3. výše do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada, a nejméně 15 dní před konáním náhradní valné hromady. Náhradní valná hromada se musí konat do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada, musí mít nezměněný pořad jednání a je usnášeníschopná bez ohledu na počet přítomných akcionářů.-----

## 10. PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY-----

- 10.1. Do působnosti valné hromady náleží:-----

- (a) rozhodnutí o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;-----
- (b) rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku, či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kursu;-----
- (c) rozhodnutí o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku;-----
- (d) volba a odvolání členů představenstva;-----
- (e) volba a odvolání členů dozorčí rady s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci společnosti podle § 200 obchodního zákoníku;-----
- (f) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém;-----
- (g) rozhodování o odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti;-----
- (h) rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace;-----
- (i) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny a schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku;-----
- (j) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy, vyjma případů, kdy o něm může rozhodnout jiný orgán společnosti;-
- (k) rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod podniku nebo jeho části a jeho nájem, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou;-----
- (l) schválení jednání učiněných jménem společnosti do jejího vzniku podle § 64 obchodního zákoníku;-----
- (m) schválení ovládací smlouvy (§ 190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§ 190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn; a-----
- (n) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník zahrnuje do působnosti valné hromady.-----

## 11. JEDNÁNÍ A ROZHODOVÁNÍ VALNÉ HROMADY-----

- 11.1. Valná hromada zvolí v úvodu zasedání svého předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů způsobem uvedeným v odstavci 9.4 stanov. Do doby zvolení předsedy řídí valnou hromadu pověřený člen orgánu, který valnou hromadu svolal.-----
- 11.2. Jednání valné hromady řídí zvolený předseda valné hromady. O jednání valné hromady se pořizuje zápis.-----
- 11.3. Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo stanovy společnosti nevyžadují většinu jinou. Hlasování se děje hlasovacími lístky. Každému akcionáři musí být vydán samostatný hlasovací lístek. Předseda valné hromady může rozhodnout o tom, že zejména o organizačních otázkách průběhu valné hromady, popřípadě i o dalších usneseních, bude hlasováno zvednutím ruky. To neplatí v případě, že alespoň jeden z přítomných akcionářů požádá, aby se i v takovém případě hlasovalo hlasovacími lístky.-----
- 11.4. Má-li společnost jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.-----

## 12. PŘEDSTAVENSTVO A JEDNÁNÍ JMÉNEM SPOLEČNOSTI-----

- 12.1. Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, jenž řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.-----
- 12.2. Představenstvo předkládá valné hromadě nejméně jednou ročně, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období, zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku.-----
- 12.3. Jménem společnosti jednají navenek buď předseda představenstva a člen představenstva společně nebo dva členové představenstva společně.-----
- 12.4. Podepisování jménem společnosti se děje tak, že k obchodní firmě společnosti připojí svůj podpis buď předseda představenstva a člen představenstva společně nebo dva členové představenstva společně.-----
- 12.5. Představenstvo má 3 členy, které volí a odvolává valná hromada. Představenstvo volí ze svého středu předsedu. Funkční období člena představenstva činí 5 let. Opětovné zvolení za člena představenstva je možné.-----
- 12.6. Člen představenstva může ze své funkce odstoupit. Své odstoupení je povinen písemně oznámit představenstvu společnosti nebo valné hromadě. Představenstvo společnosti je povinno projednat oznámení odstupujícího člena představenstva na nejbližším zasedání poté, co se o jeho odstoupení dovědělo. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednalo nebo mělo projednat představenstvo společnosti. Jestliže osoba, která odstupuje z funkce, oznámí své odstoupení na zasedání představenstva, končí výkon funkce odstupujícího člena představenstva uplynutím dvou měsíců po takovém oznámení, neschválí-li představenstvo na jeho žádost jiný okamžik zániku funkce. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že toto ustanovení nemá vliv na práva a povinnosti společnosti a jednotlivých členů představenstva založené mezi nimi případně uzavřenými smlouvami o výkonu funkce člena představenstva. Představenstvo, jehož počet členů zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady.-----

### 13. ZASEDÁNÍ A ROZHODOVÁNÍ PŘEDSTAVENSTVA-----

- 13.1. Představenstvo se schází podle potřeb řádného vedení společnosti, nejméně však jednou ročně.-----
- 13.2. Zasedání svolává předseda představenstva pozvánkou, v níž je uvedeno místo, den, hodina a pořad jednání. Pozvánka musí být doručena členům představenstva nejpozději tři dny před navrhovaným datem zasedání.-----
- 13.3. Představenstvo je schopné rozhodovat, jsou-li na zasedání přítomni všichni jeho členové. Představenstvo rozhoduje prostou většinou hlasů všech jeho členů vyjma případů, kdy tyto stanovy nebo zákon vyžadují většinu kvalifikovanou. Je možné i písemné hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání představenstva, v takovém případě se představenstvo považuje za usnášeníschopné pokud se k rozhodnutí vyjádří pomocí prostředků sdělovací techniky všichni jeho členové. -----
- 13.4. O průběhu jednání představenstva a přijatých usneseních se vyhotovuje zápis, který podepisuje zapisovatel jmenovaný představenstvem a předseda představenstva. V zápisu musí být uvedeno, kteří členové představenstva hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení.-----

### 14. DOZORČÍ RADA-----

- 14.1. Dozorčí rada má působnost v rozsahu stanoveném obchodním zákoníkem, zejména dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.-----
- 14.2. Dozorčí rada má 3 členy, které volí a odvolává valná hromada, s výjimkou členů dozorčí rady, kteří jsou podle obchodního zákoníku voleni zaměstnanci společnosti. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu. Funkční období člena dozorčí rady činí 5 let. První funkční období členů dozorčí rady činí jeden rok od vzniku společnosti. Opětovné zvolení za člena dozorčí rady je možné.-----

Člen dozorčí rady může ze své funkce odstoupit. Své odstoupení je povinen písemně oznámit dozorčí radě společnosti nebo valné hromadě. Dozorčí rada společnosti je povinna projednat oznámení odstupujícího člena dozorčí rady na nejbližším zasedání poté, co se o jeho odstoupení dověděla. Výkon funkce končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada společnosti. Jestliže osoba, která odstupuje z funkce, oznámí své odstoupení na zasedání dozorčí rady, končí výkon funkce odstupujícího člena dozorčí rady uplynutím dvou měsíců po takovém oznámení, neschválí-li dozorčí rada na jeho žádost jiný okamžik zániku funkce. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že toto ustanovení nemá vliv na práva a povinnosti společnosti a jednotlivých členů dozorčí rady založené mezi nimi případně uzavřenými smlouvami o výkonu funkce člena dozorčí rady. Dozorčí rada, jejíž počet členů zvolených valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady vyjma případů, kdy zanikla funkce člena dozorčí rady zvoleného zaměstnanci.-----

### 15. ZASEDÁNÍ A ROZHODOVÁNÍ DOZORČÍ RADY-----

- 15.1. Dozorčí rada se schází podle potřeby společnosti, nejméně však jednou ročně.-----

- 15.2. Zasedání svolává předseda dozorčí rady pozvánkou, v níž je uvedeno místo, den, hodina a pořad jednání. Pozvánka musí být doručena členům dozorčí rady nejpozději tři dny před navrhovaným datem jednání.-----
- 15.3. Dozorčí rada je schopná rozhodovat, jsou-li na zasedání přítomni všichni její členové. Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou hlasů všech jejích členů vyjma případů, kdy tyto stanovy nebo zákon vyžadují většinu kvalifikovanou. Je možné i písemné hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady, v takovém případě se dozorčí rada považuje za usnášeníschopnou pokud byl návrh rozhodnutí odeslán všem jejím členům. -----
- 15.4. O jednáních dozorčí rady a přijatých usneseních se vyhotovuje zápis, který podepisuje předseda dozorčí rady.-----

## 16. ÚČETNICTVÍ SPOLEČNOSTI-----

- 16.1. Účetnictví společnosti musí být vedeno v souladu s příslušnými právními předpisy. Vedení účetnictví zabezpečuje představenstvo. Účetní rok společnosti je shodný s kalendářním rokem.

## 17. REZERVNÍ FOND-----

- 17.1. Rezervní fond není vytvořen při vzniku společnosti. Společnost vytváří rezervní fond z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši odpovídající nejméně 20 % (slovy: dvaceti procentům) čistého zisku, avšak ne více než 10 % (slovy: deseti procentům) hodnoty základního kapitálu. Tento rezervní fond se dále ročně doplňuje o částku odpovídající 5 % (slovy: pěti procentům) čistého zisku za uplynulý rok, a to až do dosažení výše rezervního fondu odpovídající 20 % (slovy: dvaceti procentům) základního kapitálu.-----
- 17.2. Rezervní fond vytvořený podle předchozího odstavce do výše odpovídající 20% (slovy: dvaceti procentům) základního kapitálu lze použít pouze k úhradě ztráty společnosti. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo společnosti.-----
- 17.3. Společnost dále případně vytváří zvláštní rezervní fondy dle § 161d a § 161f obchodního zákoníku.-----

## 18. ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADA ZTRÁT-----

- 18.1. O rozdělení zisku a způsobu úhrady ztrát rozhoduje na návrh představenstva valná hromada.---
- 18.2. Vykazuje-li řádná účetní závěrka zisk, valná hromada se usnese na jeho rozdělení v tomto pořadí:-----
- k přidělu do rezervního fondu,-----
  - k přidělu do ostatních fondů, jsou-li zřízeny,-----
  - k výplatě dividend akcionářům (při splnění všech ustanovení obchodního zákoníku,----- zejména § 178 a dalších ustanovení),-----
  - k výplatě tantiém členům orgánů společnosti.-----

Tím není vyloučeno, aby valná hromada rozhodla, že část zisku, jež není účelově vázána, se použije na zvýšení základního kapitálu nebo se nerozdělí.-----

18.3. Ztráty vzniklé z činnosti společnosti se kryjí především z jejího rezervního fondu, z jiných kapitálových fondů a z nerozděleného zisku. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že podle těchto stanov nemají akcionáři povinnost hradit ztrátu společnosti či na její činnost jakkoliv přispívat s výjimkou povinnosti splácet upsané akcie.-----

## 19. ZVÝŠENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI-----

19.1. O zvýšení nebo snížení základního kapitálu společnosti rozhoduje valná hromada. Činí tak podle kogentních ustanovení obchodního zákoníku. O rozhodnutí valné hromady se pořizuje notářský zápis.-----

19.2. Základní kapitál společnosti může být zvýšen upisováním nových akcií podle § 203 a násl. obchodního zákoníku nebo z vlastních zdrojů společnosti (§ 208, 209 obchodního zákoníku), nebo kombinovaným způsobem (§ 209a obchodního zákoníku.), anebo podmíněně vydáním vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů podle ust. § 207 obchodního zákoníku, případně postupem podle § 210 obchodního zákoníku.-----

19.3. Má-li být zvýšení základního kapitálu společnosti provedeno upsáním nových akcií, valná hromada stanoví způsob a podmínky jejich upisování i splácení, včetně emisního kursu, jakož i způsobu a lhůty pro splacení emisního kursu. Důsledky porušení povinností splatit upsané akcie včas vyplývají z obecně závazných právních předpisů. Do 30ti dnů od usnesení valné hromady nebo rozhodnutí představenstva o zvýšení základního kapitálu je představenstvo společnosti povinno podat návrh na zápis tohoto usnesení do obchodního rejstříku.-----

19.4. Dojde-li ke zvýšení základního kapitálu upsáním akcií, mají dosavadní akcionáři přednostní právo na upisování akcií ke zvýšení základního kapitálu, a to v poměru, v jakém se jejich akcie podílejí na dosavadním základním kapitálu. Dosavadní akcionáři mohou vykonat přednostní právo ve lhůtě dvou týdnů ode dne, který je uveden v oznámení o možnosti využít přednostní právo zveřejněném a oznámeném způsobem stanoveným pro svolání valné hromady. Nevyužitím práva v této lhůtě právo zaniká.-----

19.5. Dojde-li ke zvýšení základního kapitálu společnosti převedením části zisku nebo majetku společnosti do základního kapitálu, budou se na tomto zvýšení podílet stávající akcionáři podle nominální hodnoty jejich dosavadních akcií. Zvýšení základního kapitálu se provede některým ze způsobů podle § 209 obchodního zákoníku v souladu s příslušným usnesením valné hromady.-----

19.6. Usnesením valné hromady lze v souladu s § 210 obchodního zákoníku zmocnit představenstvo, aby rozhodlo o zvýšení základního kapitálu společnosti, a to upisováním akcií a nebo z vlastních zdrojů společnosti. V takovém usnesení valné hromady budou určeny podmínky a způsob zvýšení základního kapitálu i skutečnost, zda má být základní kapitál zvýšen jednorázově, či zda je povoleno jeho opakované zvýšení. Rozhodnutí představenstva o zvýšení základního kapitálu podléhá schválení dozorčí rady a bude o něm pořízen notářský zápis. Tímto způsobem lze zvýšit základní kapitál nejvýše o 1/3 dosavadní výše základního kapitálu. Oprávnění zvýšit základní kapitál může být uděleno až na dobu pěti let ode dne konání valné hromady, jež přijala usnesení o takovém oprávnění. Při rozhodnutí představenstva o zvýšení základního kapitálu je třeba souhlasu všech členů představenstva.----

## 20. SNÍŽENÍ ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU SPOLEČNOSTI-----

- 20.1. Základní kapitál společnosti může být snížen na základě rozhodnutí valné hromady. O snížení základního kapitálu společnosti rozhoduje valná hromada kvalifikovanou většinou hlasů stanovenou zákonem.-----
- 20.2. V pozvánce na valnou hromadu, svolávanou za účelem rozhodnutí o snížení základního kapitálu, se uvedou alespoň údaje stanovené zákonem. Náležitosti usnesení valné hromady o snížení základního kapitálu se řídí zákonem.-----
- 20.3. Základní kapitál nelze snížit pod jeho minimální výši stanovenou zákonem. Snížením základního kapitálu se nesmí zhoršit dobytnost pohledávek věřitelů.-----
- 20.4. Pokud je Společnost na základě zákona povinna snížit základní kapitál, použije ke snížení základního kapitálu vlastní akcie nebo zatímní listy, má-li je ve svém majetku. V ostatních případech snížení základního kapitálu použije Společnost ke snížení základního kapitál především vlastní akcie nebo zatímní listy ve svém majetku. Jiným postupem lze snižovat základní kapitál, jen pokud tento postup nepostačuje ke snížení základního kapitál v rozsahu určeném valnou hromadou nebo pokud by tento způsob snížení základního kapitálu nesplnil účel snížení základního kapitálu.-----
- 20.5. V případě snížení základního kapitálu prostřednictvím snížení jmenovité hodnoty akcií se snižuje jmenovitá hodnota poměrně u všech akcií společnosti, ledaže účelem snížení základního kapitálu je prominout nesplacenou část emisního kurzu akcií. Snížení jmenovité hodnoty listinných akcií nebo nesplacených akcií, na které byly vydány zatímní listy, se provede výměnou akcií nebo zatímních listů za akcie nebo zatímní listy s nižší jmenovitou hodnotou.-----
- 20.6. Valná hromada může rozhodnout o snížení základního kapitálu upuštěním od vydání akcií v rozsahu, v jakém jsou upisovatelé v prodlení se splacením jmenovité hodnoty akcií, pokud Společnost nepostupuje podle zvláštních ustanovení obchodního zákoníku.-----
- 20.7. Představenstvo je povinno písemně do 30 dnů od nabytí účinnosti rozhodnutí valné hromady o snížení základního kapitálu vůči třetím osobám oznámit rozsah snížení základního kapitálu známým věřitelům, kterým vznikly pohledávky vůči společnosti přede dnem, v němž se toto rozhodnutí stalo účinným vůči třetím osobám, s výzvou, aby přihlásili své pohledávky.-----
- 20.8. Ke snížení základního kapitálu dochází ode dne jeho zápisu do obchodního rejstříku. Před zápisem snížení základního kapitálu do obchodního rejstříku a před uspokojením nebo zajištěním pohledávek věřitelů podle příslušných ustanovení obchodního zákoníku popřípadě před rozhodnutím soudu o dostatečném zajištění pohledávky nelze akcionářům poskytnout plnění z důvodu snížení základního kapitálu nebo z toho důvodu prominout nebo snížit nesplacené části jmenovitých hodnot jejich akcií.-----

## 21. VYDÁNÍ DLUHOPISŮ-----

- 21.1. Společnost může na základě usnesení valné hromady vydat dluhopisy podle § 160 obchodního zákoníku nebo dluhopisy dle zákona 530/1990 Sb., o dluhopisech. -----

## 22. ZMĚNA STANOV-----

- 22.1. Kterýkoliv z akcionářů je oprávněn předložit představenstvu písemný návrh na doplnění nebo změnu těchto stanov. Představenstvo návrh posoudí, přičemž návrh buď zpracuje do znění, které předloží přímo ke schválení valné hromadě, anebo předloží valné hromadě pouze obdrženy návrh akcionáře k rozhodnutí o dalším postupu.-----
- 22.2. Představenstvo je oprávněno navrhnout valné hromadě doplnění nebo změnu stanov i bez návrhu akcionáře.-----
- 22.3. Každý svůj návrh změn či doplnění stanov je představenstvo povinno doplnit o stručný komentář obsahující důvody a cíle předkládaného návrhu.-----
- 22.4. O změnách stanov rozhoduje valná hromada, a to většinou hlasů, která vyplývá z příslušných ustanovení těchto stanov a zákona.-----
- 22.5. Ohledně nabytí účinnosti změn stanov platí přiměřeně odstavec 23.2. těchto stanov.-----

## 23. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ-----

- 23.1. Představenstvo společnosti je povinno zajistit uložení původního znění stanov společnosti a znění veškerých pozdějších změn a doplňků stanov u Společnosti a umožnit každému akcionáři na požádání se seznámit s jejich obsahem a pořizovat si na vlastní náklady kopie či písemné poznámky.-----
- 23.2. Stanovy nabývají platnosti dnem schválení jejich znění zakladatelem společnosti způsobem předepsaným zákonem. Účinnosti nabývají jednotlivá ustanovení ke dni jejich zápisu do obchodního rejstříku v případě, že zákon zápis takových skutečností k jejich účinnosti vyžaduje, jinak ke dni, kdy o nich rozhodla valná hromada společnosti, pokud z jejího rozhodnutí nebo ze zákona neplyne, že nabývají účinnosti později.-----

Toto úplné znění stanov společnosti nabývá účinnosti dnem zápisu změny obchodní firmy společnosti do obchodního rejstříku.

V Praze dne 26. ledna 2006.

---

**GFI Capital a.s.**  
Markéta Hejmová  
předseda představenstva

---

**GFI Capital a.s.**  
Ingmar Booj  
člen představenstva

Tento stejnopis notářského zápisu se doslovně shoduje s notářským zápisem zn. N 68/2006, NZ 66/2006, a přílohy tohoto stejnopisu notářského zápisu se doslovně shodují s přílohami notářského zápisu zn. N 68/2006, NZ 66/2006. Stejnopis, vyhotovený stejného dne jako notářský zápis, byl v počtu čtyř vyhotovení vydán paní Markétě Hejmové a panu Davidu Jelenovi. -----



*Handwritten signature*

