

Stejnopis

Notářský zápis

sepsaný dne 26.9.2005 (dvacátéhošestého září roku dvoutisícíhospátého) mnou, JUDr. Alešem Březinou, notářem se sídlem v Praze, v mé kanceláři v Praze 1, Petrská č. 12/1136. -----

Do mé kanceláře se dostavili -----

1. paní Markéta Hejmová, r.č. 70.61.16/0227, bytem 100 00 Praha 10, Mirošovická č. 268/12, a -----
2. pan David Jelen, r.č. 80.01.23/0160, 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 řádná účetní závěrka ke dni předcházejícímu rozhodný den, tj. ke dni 31.12.2004 (třicátého-prvního prosince roku dvoutisícíhočtvrtého), tak, jak je obsažena ve zprávě nezávislého auditora PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., ze dne 31.5.2005 (třicátého-prvního května roku dvoutisícíhopátého) 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 a roku 2003 a -----

– GFI Capital a.s. jakožto nástupnické společnosti za účetní období roku 2003 (který je rokem vzniku společnosti), -----

– 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 31.12.2004 (třicátého prvního prosince roku dvoutisícíhočtvrtého), -----

– se zahajovací rozvahou nástupnické obchodní společnosti GFI Capital a.s. sestavenou k rozhodnému dni, tj. ke dni 1.1.2005 (prvního ledna roku dvoutisícího pátého), 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 společnosti GFI Capital a.s. jako jedinému společníku obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., byly řádně a včas zaslány písemnosti uvedené v ustanovení § 220d odst. 2 obchodního zákoníku, pokud se vyžadují, přičemž se všemi těmito písemnostmi se na základě upozornění obchodní společnosti TMF Czech, s.r.o., seznámila; prohlašuji však, že obchodní společnost GFI Capital a.s. se vzdává práva na jejich zaslání; -----

- 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 1.1.2005 (prvního ledna 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

Příloha č. 1

NZ 485/2005

- (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

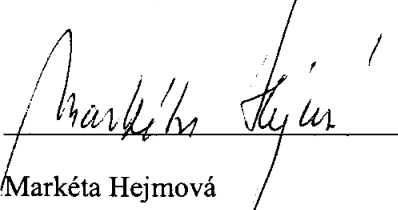
c) konečné účetní závěrky zúčastněných společností ke dni 31. prosince 2004, zahajovací rozvaha nástupnické společnosti, společnosti GFI, ke dni 1. lednu 2005 a zprávy auditora o jejich ověření.

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. ČERVNA 2005

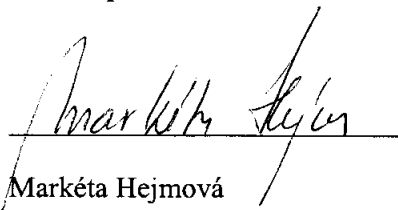
TMF Czech, s.r.o.



Markéta Hejmová

jednatelka

GFI Capital a.s.



Markéta Hejmová

předseda 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 vydat 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. leden 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 31. prosinci 2004 jako řádná účetní závěrka. Tato účetní závěrka byla ověřena auditorem dne 31. května 2005. Konečná účetní závěrka společnosti GFI, byla sestavena k 31. prosinci 2004 jako řádná účetní závěrka. Tato účetní závěrka byla ověřena auditorem dne 30. března 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. lednu 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 vyměřovat 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 vykázala k 31. prosinci 2004 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 | 0 |
| 421 | Zákonný rezervní fond | 10.000 |
| 427 | Statutární fondy | 0 |
| 428 | Nerozdělený zisk minulých let | 0 |
| 431 | Výsledek hospodaření běžného účetního období | 29.684.525 |
| Celkem složky vlastního kapitálu | | 29.794.525 |

Složky cizího kapitálu, jež nejsou závazkem:

| Číslo účtu | Název účtu | Částka v Kč |
|--------------------------------------|--|----------------|
| 383 | Výdaje příštích období | 0 |
| 451 | Rezervy dle zvláštních právních předpisů | 0 |
| 459 | Ostatní rezervy | 200,000 |
| Celkem složky cizího kapitálu | | 200,000 |

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. lednu 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 | 0 |
| 413 | Ostatní kapitálové fondy | 29.794.525 |
| 421 | Zákonný rezervní fond | 0 |
| 427 | Statutární fondy | 0 |
| 428 | Nerozdělený zisk z minulých let | 0 |
| 431 | Hospodářský výsledek ve schvalovacím řízení | 0 |
| Celkem složky vlastního kapitálu | | 29.794.525 |

Složky cizího kapitálu, jež nejsou závazkem:

| Číslo účtu | Název účtu | Částka v Kč |
|--------------------------------------|--|----------------|
| 383 | Výdaje příštích období | 0 |
| 451 | Rezervy dle zvláštních právních předpisů | 0 |
| 459 | Ostatní rezervy | 200.000 |
| Celkem složky cizího kapitálu | | 200.000 |

- 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 31. prosince 2004 do účetnictví společnosti GFI.
- 7.4 Konečný zůstatek účtu 389 - Dohadné účty pasivní, činil ve společnosti TMF k 31. prosinci 2004 částku 7.462.560,- Kč a společnost GFI přebírá tuto složku cizího kapitálu.
- 7.5 Konečný zůstatek účtu 481 – Odložený daňový závazek, který činil ve společnosti TMF k 31. prosinci 2004 částku 489.365,- 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

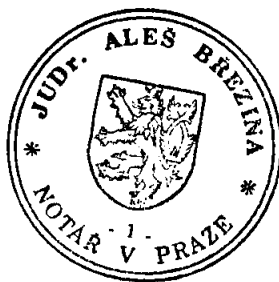
- 10.1 Smlouva o fúzi vstupuje v účinnost mezi Stranami podpisem obou Stran. Právní účinky fúze nastanou ke dni účinnosti zápisu fúze do obchodního rejstříku.
- 10.2 Fúze podle této Smlouvy nabývá účinnosti vůči třetím osobám dnem zveřejnění oznámení o zápisu fúze do obchodního rejstříku v Obchodním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

V Praze dne _____

Za TMF Czech, s.r.o.

Za GFI Capital a.s.

Tento stejnopis notářského zápisu se doslovně shoduje s notářským zápisem zn. N 533/2005, NZ 485/2005, a přílohy tohoto stejnopisu notářského zápisu se doslovně shodují s přílohami notářského zápisu zn. N 533/2005, NZ 485/2005. Stejnopis, vyhotovený stejného dne jako notářský zápis, byl v počtu čtyř vyhotovení vydán paní Markétě Hejmové a panu Davidu Jelenovi. -----



Ales Brezina
notar

