

S T E J N O P I S  
  
N O T Á Ř S K Ý   Z Á P I S

sepsaný jménem JUDr. Ivany Demutové, notářky v Žatci, dne 20.7.2016, tj. dvacátého července roku dvoutisícího šestnáctého, na místě samém v kancelářích společnosti **SMART Office & Companies, s.r.o.**, Praha 8, Rohanské nábřeží 671/15 Mgr. Ondřejem Demutem, notářským kandidátem ustanoveným podle § 24 notářského řádu jejím zástupcem. -----

Přítomni jsou účastníci:-----

1/ **Ing. Slavomír Pavlíček**, narozen 16.2.1965, bydliště Černochova 1291/2, 158 00, Praha 5, zastoupen Ing. Kateřinou Skalickou, narozenou 26.7.1972, bydliště Severní I 1547/7, Praha 4, Záběhllice, Česká republika, na základě plné moci ze dne 30.6.2016, která tvoří přílohu číslo--- jedna-----

2/ **Marek Španěl**, narozen 27.2.1973, bydliště Ke škole 902, 252 10, Mníšek pod Brdy,----- zastoupen Ing. Kateřinou Skalickou, narozenou 26.7.1972, bydliště Severní I 1547/7, Praha 4, Záběhllice, Česká republika, na základě plné moci ze dne 23.6.2016, která tvoří přílohu číslo--- dva-----

Totožnost zástupce účastníků byla zástupci notáře osobně prokázána.-----

Ing. Kateřina Skalická prohlašuje, že plné moci, dle níž zastupuje v tomto právním úkonu- ---

**Ing. Slavomíra Pavlíčka a Marka Španěla** nebyly žádným rozhodnutím zmocnitelů ani----- jiným rozhodnutím zrušeny, odvolány, omezeny či jiným způsobem změněny až do dnešního--- dne a oprávnění zastupovat zmocnitele i nadále v tomto rozsahu trvá.-----

Zástupce účastníků prohlásil, že je způsobilý samostatně právně jednat v rozsahu právního---- jednání o kterém je notářský zápis a jménem účastníků prohlašuje, že tyto jsou způsobilí sa--- mostatně právně jednat v rozsahu právního jednání o kterém je tento notářský zápis.-----

## **Strana druhá:**

Shora uvedený zástupce účastníků tímto v souladu s ustanovením § 122 a násl. zákona č. -- 89/2012 Sb., občanský zákoník a § 243 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společn-- nostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), přijímá jménem účastníků tyto:-----

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

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. -----

přijaté ve smyslu ustanovení § 250 a následujících zák. č. zák. č. 90/2012 Sb., zákona o ob---- chodních společnostech a družstvech (dále jen „ZOK“) -----

Článek I.-----

Obchodní firma a sídlo společnosti-----

1. Obchodní firma společnosti zní: -----

SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.-----

2. Sídlem společnosti je: Praha.-----

Článek II.-----

Doba trvání společnosti-----

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

Článek III.-----

Předmět podnikání společnosti-----

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

Článek IV.-----

Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál-----

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu.-----

2. Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 100.000,-Kč (jedno sto tisíc korun če---- ských). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá částce vložené úpisem zakladatel---- ských akcií.-----

3. O zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada v-- souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a---- družstvech (dále jen „ZOK“). -----

4. Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit upsáním nových zakladatelských akcií a z vlastních zdrojů společnosti. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií v rozsahu jeho podílu. Každý vlastník zakladatelských akcií má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, které v souladu se zákonem neupsal jiný akcionář. -----

5. Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro ocenění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK. -----

6. Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek ust. § 275 ZISIF je při zvýšení zapisovaného základního kapitálu přípustné.-----

7. Správní rada společnosti je na základě pověření valné hromady v souladu s ust. § 511 ZOK oprávněna rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním nových zakladatelských akcií nebo z vlastních zdrojů společnosti s výjimkou nerozděleného zisku, nejvýše však o jednu polovinu dosavadní výše zapisovaného základního kapitálu v době, kdy valná hromada správní radu zvýšením zapisovaného základního kapitálu pověřila. -----

8. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě veřejného návrhu smlouvy je možné. Pravidla pro vzetí zakladatelských akcií z oběhu určí valná hromada při rozhodnutí o snížení základního kapitálu. Snížení zapisovaného základního kapitálu vzetím zakladatelských akcií z oběhu na základě losování není přípustné. Zapisovaný základní kapitál lze snížit rovněž upuštěním od vydání zakladatelských akcií.-----

Článek V.-----  
Akcie společnosti-----

1. Společnost vydává dva druhy kusových akcií – zakladatelské akcie a investiční akcie.--

2. Akcie společnosti mají podobu cenného papíru a jsou vydány ve formě na jméno.-----

3. Akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.-----

4. Akcie na jméno se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 ZOK.-----

5. Jednotlivé akcie každého akcionáře mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami společnosti nahrazeny hromadnou listinou.-----

6. Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).-----

## **Strana čtvrtá:**

Článek VI.-----

Zakladatelské akcie-----

1. Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů--  
zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu. -----

2. Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které nabyta  
jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého---  
předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které upsala jiná oso-  
ba, než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednost-  
ního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF. --

3. Se zakladatelskou akcií je spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle----  
ZOK a těchto stanov na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zru-  
šení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospo-  
daření společnosti s majetkem, který nevznikl z investiční činnosti (ze zapisovaného základní--  
ho kapitálu).-----

Článek VII.-----

Investiční akcie-----

1. Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S inves-  
tiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet společnosti. ----

2. Investiční akcie odkoupením zanikají.-----

3. S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný práv-  
ní předpis, nebo tyto stanovy něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako  
společníka podílet se podle ZOK a těchto stanov na řízení společnosti, avšak je s ní spojeno---  
právo akcionáře podílet se podle ZISIF a těchto stanov na zisku společnosti a na likvidačním--  
zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku---  
vzniká pouze z hospodaření společnosti s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fon-  
dového kapitálu, který připadá na investiční akcie).-----

Článek VIII.-----

Nabývání investičních akcií společnosti, postupy a podmínky pro -----

vydávání a odkupování investičních akcií-----

1. Investiční akcie společnosti může smluvně nabývat osoba, investuje-li nejméně:-----
  - a) částku 1.000,-Kč (jeden tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 2 ZISIF,-----
  - b) ekvivalent částky 125.000,-EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) přepočtené na české koruny v kurzu vyhlášeném Českou národní bankou ke dni nabytí v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF,-----
  - c) částku 1.000.000,-Kč v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2-ZISIF.-----
2. Společnost emituje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem společnosti, resp. za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet společnosti, nebo za peněžní částku započtenou k rozhodnému dni postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je emitován nejbližší nižší celý počet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky a aktuální hodnoty investiční akcie společnosti pro rozhodný den. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii společnosti, je příjmem společnosti (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).-----
3. Aktuální hodnota investičních akcií společnosti je stanovována z fondového kapitálu společnosti připadajícího na investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií společnosti a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je společnost účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. V průběhu prvních dvou měsíců od vzniku společnosti se investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1,00Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii. Počínaje třetím měsícem následujícím po vzniku společnosti je aktuální hodnota pro investiční akcii stanovována samostatně.

## Strana šestá:

4. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa matematicky.---  
Aktuální hodnota investiční akcie společnosti je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od---  
jejího stanovení pro příslušné období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím za---  
sláním elektronickou poštou akcionářům společnosti. Aktuální hodnota investiční akcie nebu---  
de zveřejňována.-----

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

6. Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti akcionáře o odkoupení in----  
vestičních akcií společnosti, kterou akcionář předkládá administrátorovi. Administrátor zajistí  
odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet společnosti od akcionáře ve lhůtě---  
90 (devadesáti) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o od-  
koupení investičních akcií, přičemž k odkoupení investičních akcií používá prostředky z majet-  
ku souvisejícího s investiční činností společnosti.-----

7. Žádost o odkup investičních akcií lze podat v následujících termínech:-----

a) poprvé v průběhu pěti (5) pracovních dní následujících po 180. dni od vydání těchto---  
investičních akcií příslušnému akcionáři a-----

b) následně vždy v období od 15. dne před koncem kalendářního čtvrtletí. S žádostmi,----  
které budou doručeny administrátorovi v období před tímto dnem, bude postupováno tak, jako  
by byly doručeny od 15. dne před koncem kalendářního čtvrtletí.-----

8. Žádost o odkup investičních akcií lze podat:-----

a) osobně v sídle administrátora společnosti v pracovní dny od 9:00 do 16:00;-----

b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;-----

c) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem;-----

d) prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně---  
do 5 pracovních dnů doplněna způsobem dle písm. a), b) nebo c).-----

9. Společnost odkupuje investiční akcie za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v článku VIII. odst. 1. těchto stanov.-----

10. Společnost nebude za úpis investičních akcií účtovat investorovi vstupní poplatek.-----

11. Na odkupy investičních akcií se neaplikuje výstupní poplatek (srážka).-----

12. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu společnosti uvedeného v odst. 14. tohoto článku přijme obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií společnosti jen v případech a za podmínek stanovených těmito stanovami a příslušnými ustanoveními ZISIF.-----

13. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být-----  
zejména:-----

a) nedostatečná likvidita společnosti;-----

b) významné pohyby v hodnotě aktiv;-----

c) ochrana společného zájmu akcionářů společnosti;-----

d) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve společnosti setrvávají;-----

e) zánik depozitářské smlouvy.-----

14. Klesne-li výše fondového kapitálu společnosti k dolní hranici rozpětí, na částku odpovídající 1.250.000,-EUR (jeden milion dvě stě padesát tisíc eur) a nižší, může obhospodařovatel pozastavit odkupování investičních akcií. Dosáhne-li výše fondového kapitálu společnosti horní hranice rozpětí, ve výši částky odpovídající 3.000.000.000,-Kč (tři miliardy korun českých) a vyšší, může obhospodařovatel pozastavit vydávání investičních akcií. Pro stanovení dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií platí ust. § 163 odst. 3 ZISIF.-----

Článek IX.-----

## **Strana osmá:**

Převod zakladatelských akcií-----

1. Ustanovení tohoto článku se týkají výlučně zakladatelských akcií.-----
2. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy--- jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatel- ské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií.-----
3. Předkupní právo k zakladatelským akciím mají vlastníci zakladatelských akcií i v přípa- dě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy- mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To-- platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.-----
4. V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie společ- --- nosti, je tento povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvede- ním kupní ceny statutárnímu řediteli společnosti, který písemně do 5 (pěti) dnů od doručení--- nabídky vyzve ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva. V přípa- dě, že o to některý z vlastníků písemně požádá do 5 (pěti) dnů ode dne doručení oznámení--- statutárního ředitele o záměru vlastníka zakladatelských akcií převést akcie, musí být kupní ce- na stanovena na základě posudku znalce. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatel- ských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů.--- Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo, a to ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy--- bylo vlastníku zakladatelských akcií doručeno oznámení statutárního ředitele o úmyslu převá- dějícího vlastníka zakladatelských akcií převést zakladatelské akcie, sdělí tuto skutečnost sta- tutární ředitel převádějícímu vlastníku zakladatelských akcií a převádějící vlastník zaklada----- telských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na jinou osobu, avšak pouze za kupní--- cenu uvedenou v oznámení o záměru převést zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posud--- ku, pokud se v konkrétním případě vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov.-----
5. Zakladatelská akcie společnosti je převoditelná rubopisem a smlouvou.-----
6. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho akcie na dědice nebo právního nástupce.--

## Strana devátá:

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

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

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

10. V případě přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat administrátora o předmětné změně vlastníka.-----

### Článek X.-----

#### Převod investičních akcií-----

1. Ustanovení tohoto článku se týkají výlučně investičních akcií.-----

2. Investiční akcie společnosti je převoditelná rubopisem a smlouvou.-----

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

4. K účinnosti převodu investičních akcií vůči společnosti se vyžaduje zápis o změně v osobě akcionáře v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby akcionáře a předlo-

## **Strana desátá:**

žení investiční akcie společnosti. Administrátor poté zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.-----

5. V případě přechodu vlastnického práva k investičním akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat administrátora o předmětné změně vlastníka.-----

Článek XI.-----

Systém vnitřní struktury a orgány společnosti-----

1. Společnost má monistický systém vnitřní struktury.-----

2. Orgány společnosti jsou: -----

a) Valná hromada,-----

b) Správní rada,-----

c) Statutární ředitel.-----

Článek XII.-----

Valná hromada -----

1. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Akcionáři vykonávají své právo podílet se na řízení společnosti na valné hromadě nebo mimo ni. Akcionář se zúčastňuje valné hromady osobně nebo v zastoupení. Plná moc pro zastupování na valné hromadě musí být písemná a musí z ní vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře na plné moci musí být úředně ověřen.-----

2. Valná hromada se koná nejméně jednou za účetní období, přičemž řádnou účetní závěrku projedná valná hromada nejpozději do 6 (šesti) měsíců od konce účetního období, pro které je účetní závěrka vypracována. -----

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

## Strana jedenáctá:

4. V případě, že statutární ředitel valnou hromadu nesvolá tehdy, vyžaduje-li to ZOK, nebo tyto stanovy, nebo nemá-li společnost statutárního ředitele, svolá valnou hromadu správní rada za podmínek stanovených v ZOK. -----
5. Akcionář může požádat o svolání valné hromady způsobem a za podmínek stanovených ZOK. -----
6. Valná hromada se svolává do sídla společnosti či na jiné vhodné místo. Místo, datum a hodina konání valné hromady se stanoví tak, aby nepřiměřeně neomezovalo právo akcionáře se jí zúčastnit. -----
7. Svolavatel nejméně 30 (třicet) dnů přede dnem konání valné hromady uveřejní pozvánku na valnou hromadu na internetových stránkách společnosti a současně ji zašle elektronicky akcionářům společnosti na adresu elektronické pošty uvedenou v seznamu akcionářů. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje: -----
- a) firmu a sídlo společnosti,-----
  - b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,-----
  - c) označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada,-----
  - d) pořad valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu----- společnosti, -----
  - e) rozhodný den k účasti na valné hromadě, pokud byl určen, a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě, -----
  - f) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění,-----
  - g) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře k pořadu valné hromady, je-li umožněno korespondenční hlasování, která nesmí být kratší než 15 (patnáct) dnů; pro začátek jejího běhu je rozhodné doručení návrhu akcionáři,-----
  - h) popřípadě další náležitosti stanovené ZOK či těmito stanovami.-----
8. Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov společnosti, společnost umožní ve svém sídle každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov. Na toto právo společnost akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu. Záležitosti, které nebyly zařazeny na pořad jednání valné

## **Strana dvanáctá:**

hromady, lze na jejím jednání projednat nebo rozhodnout jen tehdy, projeví-li s tím souhlas---  
všichni akcionáři. -----

9. Valná hromada se může konat bez splnění požadavků ZOK a stanov na svolání valné--  
hromady za následujících podmínek:-----

a) souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Souhlas akcionáře přítomného na valné hromadě se  
vede v zápisu z valné hromady; souhlas nepřítomného akcionáře musí být písemný;-----

b) souhlasí-li s tím všichni akcionáři, může se valná hromada konat, aniž by byla vyhoto---  
vena pozvánka na valnou hromadu nebo aniž by pozvánka byla akcionářům zaslána ve lhůtě---  
uvedené odst. 7 nebo odst. 10 tohoto článku stanov, pokud všichni akcionáři souhlasí a pokud  
souhlasí též s pořadem jednání valné hromady; souhlas akcionáře musí být uveden v zápisu z--  
valné hromady.-----

10. Nedosáhne-li valná hromada potřebného počtu přítomných akcionářů tak, aby byla----  
schopna se usnášet během 60 (šedesáti) minut od doby uvedené v pozvánce jako doba zahájení  
konání valné hromady, svolá statutární ředitel způsobem stanoveným ZOK a těmito stanova---  
mi, je-li to stále potřebné, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným po---  
řadem s tím, že lhůta pro rozeslání pozvánek se zkracuje na 15 (patnáct) dní. Pozvánka na ná--  
hradní valnou hromadu se akcionářům zašle nejpozději do 15 (patnáct) dnů ode dne, na který  
byla svolána původní valná hromada, a náhradní valná hromada se musí konat nejpozději do 6-  
(šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Záležitosti, které nebyly--  
zařazeny do navrhovaného pořadu původní valné hromady, lze na náhradní valné hromadě----  
rozhodnout, jen souhlasí-li s tím všichni akcionáři. Náhradní valná hromada je schopna se us---  
nášet bez ohledu na ustanovení odst. 19 tohoto článku stanov. -----

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

12. Korespondenční hlasování je přípustné za předpokladu, že v pozvánce na valnou hro---  
madu byl uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém-  
případě je akcionář oprávněn doručit společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné--  
podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li ZOK-  
další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hla---

suje pro návrh, proti návrhu nebo se hlasování zdržuje, jednoznačnou identifikaci akcionáře a--  
určení akcií, se kterými je spojeno vykonávané hlasovací právo. Korespondenční hlas v listinné  
podobě musí dále obsahovat podpis akcionáře odpovídající podpisovému vzoru uloženému za--  
tím účelem u společnosti. Korespondenční hlas musí být doručen společnosti nejpozději 1 pra--  
covní den před konáním valné hromady.-----

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

14. Rozhodování per rollam za podmínek, jak jej vymezují § 418 - § 420 ZOK, je přípust--  
né. Osoba oprávněná ke svolání valné hromady zašle v takovém případě všem akcionářům ná--  
vrh rozhodnutí, které obsahuje náležitosti uvedené v § 418 odst. 2 ZOK. Návrh může být za--  
slán v listinné podobě doporučeně poštou, předán v listinné podobě osobně, nebo zaslán elek--  
tronickou poštou s uznávaným elektronickým podpisem, pokud akcionář sdělil adresu elektro--  
nické pošty jako údaj zapisovaný do seznamu akcionářů. Pro formu vyjádření akcionáře platí--  
obdobně ustanovení o korespondenčním hlasu (čl. XII. odst. 12), nestanoví-li ZOK jinak.-----

15. Valná hromada zvolí předsedu, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu pověřenou---  
sčítáním hlasů (skrutátor). Do doby zvolení předsedy řídí jednání valné hromady svolavatel ne--  
bo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvo--  
len zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo skrutátor, určí je svolavatel valné hromady. Valná hro--  
mada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna oso---  
ba. Valná hromada může také rozhodnout, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání-  
hlasů, neohrozí-li to její řádný průběh. Jednání valné hromady řídí dále zvolený předseda valné  
hromady, na jehož výzvu se o jednotlivých bodech jednání, návrzích či protinávrzích hlasuje a  
který rovněž rozhoduje o jednotlivostech, týkajících se průběhu jednání valné hromady. Akcio--  
náři hlasují tím způsobem, že svoji vůli projeví zvednutím ruky poté, co je předsedou valné---  
hromady valná hromada vyzvána k hlasování o konkrétním bodu jednání, není-li stanoveno ji--  
nak. Nejprve se předseda valné hromady dotáže, kdo hlasuje pro návrh, pak kdo hlasuje proti  
návrhu a následně, kdo se hlasování zdržel. Výsledky hlasování po každém bodu jednání ozna--  
muje valné hromadě její předseda.-----

## **Strana čtrnáctá:**

16. Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v § 413 ZOK a dále případné překážky výkonu hlasovacích práv, jejich důvod či případné odmítnuté osoby, dožadující se zápisu do této listiny a důvod takového odmítnutí. Za přítomné se považují i akcionáři hlasující korespondenčně dle bodu

12. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.

17. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele. Pokud bude mít společnost jediného akcionáře, bude veškerá působnost valné hromady svěřena jedinému akcionáři.

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

19. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (polovinu) zapisovaného základního kapitálu společnosti.

20. V případě valné hromady, kde dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie vydané společností, je tato valná hromada schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (polovinu) zapisovaného základního kapitálu společnosti a akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu polovinu) všech vydaných investičních akciích s dočasně nabytým hlasovacím právem.

21. Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěruje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy. Tyto stanovy svěrují do působnosti valné hromady výslovně:

- a) volbu a odvolání statutárního ředitele,
- b) volba a odvolání členů správní rady,
- c) schválení smlouvy o výkonu funkce členů správní rady, včetně schválení veškerých podměn, které jsou jim pro výkon jejich funkce poskytovány,
- d) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele, včetně schválení jejich změn,

- e) rozhodnutí o přeměně společnosti,-----
  - f) rozhodování o změně stanov společnosti. -----
22. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, pokud ZOK nebo tyto stanovy nevyžadují většinu jinou. -----
23. Souhlasu alespoň 3/4 (tříčtvrtinové) většiny hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o níže uvedených záležitostech: -----
- a) změna stanov společnosti, nejde-li o změnu dle Článku XVII. odst. 2,3 a 4 těchto----- stanov-----
  - b) zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu, -----
  - c) schválení podílů na likvidačním zůstatku, -----
  - d) rozhodnutí o přeměně společnosti, -----
  - e) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala-- podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání-- nebo činnosti společnosti, -----
  - f) změna druhu nebo formy akcií,-----
  - g) změna práv spojených s určitým druhem akcií,-----
  - h) volba a odvolání členů správní rady,-----
  - i) volba a odvolání statutárního ředitele,-----
  - j) rozhodnutí o rozdělení zisku společnosti. -----
24. V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, nabývají investiční akcie hlasovacího práva. V takovém případě je s každou zakladatelskou a investiční akcií spojen jeden hlas. K přijetí rozhodnutí dle § 417 odst. 2 a odst. 3 ZOK se vyžaduje souhlas alespoň tříčtvrtinové většiny přítomných akcionářů každého druhu akcií. K přijetí rozhodnutí dle § 417 odst. 1 se vyžaduje souhlas alespoň dvoutřetinové většiny přítomných akcionářů každého druhu akcií. K přijetí rozhodnutí o spojení akcií dle § 417 odst. 4 se vyžaduje souhlas alespoň dvoutřetinové většiny přítomných akcionářů každého druhu akcií a zároveň souhlas všech akcionářů, jejichž akcie se mají spojit. Ve všech ostatních případech, kdy valná hromada rozhoduje podle druhu akcií, platí, že valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcio--

## **Strana šestnáctá:**

nářů vlastnicích zakladatelské akcie, a nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů-----  
vlastnicích investiční akcie, pokud ZOK nebo tyto stanovovy nevyžadují většinu jinou.-----

Článek XIII.-----

Správní rada-----

1. Správní rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení společnosti. V případě, že je---  
společnost investičním fondem podle § 9 odst. 1 ZISIF, přísluší obchodní vedení společnosti v  
plném rozsahu statutárnímu řediteli a statutární ředitel též určuje základní zaměření obchodní--  
ho vedení. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, pokud není  
ZOK, ZISIF nebo stanovami svěřena do působnosti jiného orgánu společnosti.-----

2. Správní radě náleží dozorčí působnost v ZOK a těmito stanovami stanoveném rozsahu.

3. Správní rada má 1 člena. Člen správní rady je volen a odvoláván valnou hromadou.-----  
Funkční období člena správní rady je 10 (deset) let. Opětovná volba člena správní rady je-----  
možná.-----

4. Funkce člena správní rady zaniká v ZOK stanovených případech. -----

5. O rozhodnutích pořizuje člen správní rady jím podepsané zápisy. -----

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

7. Člen správní rady dohlíží na činnost správní radě podřízených orgánů společnosti. O---  
svých poznatcích a o své činnosti informuje valnou hromadu. Člen správní rady zastupuje spo-  
lečnost v řízení před soudy a jinými orgány proti statutárnímu řediteli. -----

Článek XIV.-----

Statutární ředitel-----

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

2. Společnost zastupuje statutární ředitel. Je-li statutárním ředitelem právnická osoba, určí pověřeného zmocněnce, který bude statutárního ředitele a tím i společnost zastupovat. Každý pověřený zmocněnec zastupuje společnost samostatně.-----

3. Statutární ředitel vykonává působnost svěřenou mu ZOK, ZISIF a těmito stanovami.--  
Statutární ředitel zejména:-----

a) zabezpečuje v plném rozsahu obchodní vedení, včetně řádného vedení účetnictví-----  
společnosti,-----

b) v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami svolává valnou hromadu společ-  
nosti a předkládá jí k projednání a schválení záležitosti náležející do její působnosti -----

c) předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně  
mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, -----

d) uveřejňuje účetní závěrku společnosti a zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o  
stavu jejího majetku;-----

e) vykonává usnesení valné hromady společnosti;-----

f) při své činnosti dodržuje obecně závazné právní předpisy, tyto stanovy, zásady a poky-  
ny valné hromady. Ust. § 435 odst. 3 ZOK tím není dotčeno.-----

4. Povinnost uveřejnit informace stanovené ust. § 436 ZOK splní statutární ředitel zpřís-  
tupněním informací v sídle společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žá-  
dost akcionáře. -----

5. Není-li společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popřípa-  
dě provádět svou administraci, ve smyslu ust. § 8 odst. 1 ZISIF, je statutárním ředitelem in-  
vestiční společnost, která je oprávněna obhospodařovat společnost jako investiční fond v sou-  
ladu se ZISIF. Je-li statutárním ředitelem právnická osoba, určí pověřeného zmocněnce, který  
bude statutárního ředitele, a tím i celou společnost, zastupovat. Zmocněnec pověřený investič-  
ní společností k jednání za společnost, tj. zástupce právnické osoby dle ust. § 46 odst. 3 ZOK-  
dále jen „pověřený zmocněnec“) musí splňovat podmínky stanovené ZISIF a ZOK pro funkci--  
statutárního ředitele. Pověřený zmocněnec nemůže být současně předsedou správní rady.-----

6. Odměna statutárního ředitele může být určena následujícími způsoby:-----

a) jako pevná částka, nebo-----

**Strana osmnáctá:**

b) podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu investičního fondu nebo jeho části za účetní období, nebo-----

c) v závislosti na výkonnosti investičního fondu nad určený ukazatel (benchmark), s nímž je výkonnost srovnávána, nebo-----

d) v závislosti na meziročním růstu hodnoty fondového kapitálu tohoto fondu připadajícího na 1 investiční akcii, nebo-----

e) podílem z výsledku hospodaření investičního fondu nebo jeho části před zdaněním,-----  
nebo-----

f) kombinací způsobů podle písmen a) až e). -----

7. Odměna statutárního ředitele je hrazena z majetku souvisejícího s investiční činností společnosti. Statutárnímu řediteli lze vyplácet z majetku souvisejícího s investiční činností společnosti zálohy na odměny a výdaje dle předchozího bodu a to i opakovaně.-----

8. Součástí odměny statutárního ředitele je i úplata za obhospodařování a administraci společnosti. Celková výše odměny je stanovena ve smlouvě o výkonu funkce statutárního ředitele.-----

9. Smlouvu o výkonu funkce statutárního ředitele včetně jejích změn schvaluje valná hromada.-----

10. O povinnostech statutárního ředitele platí shodně ustanovení článku XIII odst. 6 těchto stanov.-----

Článek XV.-----

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

1. Společnost nevytváří podfondy.-----

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

3. Společnost účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.-----

4. K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za společností, která vznikla v souvislosti s její investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z in-

vestiční činnosti společnosti nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.-----

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

6. Majetek a dluhy společnosti se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota akcie. Reálnou hodnotu nemovitostí v majetku společnosti oceňuje k 31.12. každého kalendářního roku nezávislý znalec podle § 266 ZISIF. Reálnou hodnotu ostatního majetku a dluhů může oceňovat obhospodařovatel za podmínek dle § 194 písm. b) a § 195 ZISIF i bez znalce.-----

7. V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu nemovitostí a účastí v majetku společnosti a na žádost akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie společnosti provede obhospodařovatel společnosti ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku společnosti („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede obhospodařovatel společnosti rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům společnosti způsobem stanoveným pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie společnosti. -----

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

9. O jednotlivých investicích rozhoduje obhospodařovatel společnosti, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru společnosti. Investiční výbor společnosti má tři členy a je poradním orgánem společnosti. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává statutární ředitel společnosti, a to dva členy na společný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie společnosti a jednoho člena na návrh předsedy představenstva obhospodařovatele společnosti. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným obhospodařovatelem společnosti a jednotlivý-

## **Strana dvacátá:**

mi členy investičního výboru. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne obhospodařovatel společnosti bez zbytečného odkladu všem akcionářům společnosti.-----

10. Obhospodařovatel společnosti není stanoviskem investičního výboru společnosti vázán a je oprávněn rozhodnout o investici i při negativním stanovisku investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut společnosti nebo porušena povinnost odborné péče obhospodařovatele společnosti. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy a statutem společnosti, obhospodařovatel společnosti zajistí realizaci daného investičního záměru. -----

11. Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva, spojená s investiční akcií společnosti, se vztahují jen k majetku a dluhům z investiční činnosti společnosti.-----

12. Použití zisku z investiční činnosti:-----

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

b) Výnosy z majetku z investiční činnosti společnosti se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady společnosti z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti společnosti a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy společnosti z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů společnosti z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let. -----

c) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada společnosti rozhodnout o tom, že akcionářům vlastnícím investiční akcie bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investiční akcie je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu společnosti připadajícímu na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné

**Strana dvacátá první:**

investiční akcie za každý kalendářní měsíc.-----

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

e) Společnost vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převo-  
dem na účet akcionáře vlastního investiční akcie uvedený v seznamu akcionářů. -----

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

g) Použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti:-----

Ustanovení a postup v odst. 12 tohoto článku se použije obdobně pro použití zisku, který ne-  
vznikl z investiční činnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti náleží zakladatel-  
ským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapi-  
tálu společnosti připadajícímu na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento po-  
měr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie  
za každý kalendářní měsíc.-----

Článek XVI.-----

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

1. Úplata za obhospodařování majetku společnosti je hrazena z majetku společnosti sou-  
visejícího s investiční činností ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce.-----

2. Úplata administrátorovi společnosti za administraci společnosti je hrazena z majetku---  
společnosti souvisejícího s investiční činností ve výši určené smlouvou uzavřenou s-----  
administrátorem.-----

**Strana dvacátá druhá:**

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

- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých společnost dle svého statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek atp.),-----
- b) úplata depozitáři společnosti,-----
- c) náklady spojené s investiční činností společnosti,-----
- d) náklady na nabízení investic do společnosti,-----
- e) odměny zaměstnanců a členů orgánů společnosti,-----
- f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku společnosti,-----
- g) úroky z dluhopisů vydaných společností,-----
- h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky v souvislosti s investiční činností společnosti,-----
- i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku společnosti,-----
- j) náklady na pojištění majetku společnosti,-----
- k) náklady na nástroje ke snížení rizik,-----
- l) náklady na likvidaci společnosti,-----
- m) náklady spojené s přeměnou společnosti,-----
- n) náklady na audit společnosti,-----
- o) náklady na právní služby, a-----
- p) notářské, soudní a správní poplatky a daně.-----

4. Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností společnosti lze hradit pouze z majetku společnosti nesouvisejícího s investiční činností společnosti. -----

Článek XVII.-----

Postup při změně stanov-----

## Strana dvacátá třetí:

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

2. Správní rada rozhodne o změně stanov tehdy, jde-li o změnu v důsledku zvýšení zapi-- sovaného základního kapitálu společnosti ze strany valnou hromadou pověřené správní rady.

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

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

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

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

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

4. V případě, že má být změnou stanov nepříznivě zasahováno do práv akcionářů, je po-- třeba k takové změně kromě rozhodnutí valné hromady nebo statutárního ředitele rovněž sou-- hlas všech akcionářů, do jejichž práv se takto zasahuje.-----

Článek XVIII.-----

Postup při změně statutu-----

1. Valná hromada společnosti schvaluje změnu statutu, která se týká investiční strategie-- společnosti.-----

2. O ostatních změnách statutu rozhoduje statutární ředitel.-----

Článek XIX.-----

Výkladová ustanovení-----

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

2. Hovoří-li tyto stanovy o dni připsání peněžní částky na účet společnosti, má se za to,-- že při splnění závazku zápočtem na splatné závazky společnosti dle § 1982 a násl. zákona č.---

## **Strana dvacátá čtvrtá:**

89/2012 Sb., občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) ZOK, je tímto dnem den účinnosti-----  
smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.-----

3. V případě, že některé ustanovení stanov se, ať už vzhledem k platnému právnímu řádu,  
nebo vzhledem k jeho změnám, ukáže neplatným, neúčinným nebo sporným, anebo některé---  
ustanovení chybí, zůstávají ostatní ustanovení stanov touto skutečností nedotčena.-----

Článek XX.-----

Ustanovení při zakládání společnosti -----

1. Zakladatel upisuje zakladatelské akcie společnosti následovně:-----

a) Ing. Slavomír Pavlíček, dat. nar. 16.2.1965, bytem Černochova 1291/2, 158 00, Praha-  
5, upisuje: 50.000 (padesát tisíc) kusů zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě, jež---  
budou vydány jako cenný papír, a to za emisní kurs ve výši 1,00 Kč (jedna koruna česká) na---  
každou upsanou akcii a zavazuje se splatit jej peněžitým vkladem v celkové výši 50.000,- Kč--  
(padesát tisíc korun českých) do 12 (dvanácti) měsíců ode dne přijetí těchto stanov, na ban---  
kovní účet, který zakladatelům sdělí správce vkladu do 2 (dvou) měsíců ode dne přijetí těchto  
stanov.-----

b) Marek Španěl, dat. nar. 27.2.1973, bytem Ke škole 902, 252 10, Mníšek pod Brdy,----  
upisuje: 50.000 (padesát tisíc) kusů zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě, jež bu---  
dou vydány jako cenný papír, a to za emisní kurs ve výši 1,00 Kč (jedna koruna česká) na kaž--  
dou upsanou akcii a zavazuje se splatit jej peněžitým vkladem v celkové výši 50.000,- Kč (pa--  
desát tisíc korun českých) do 12 (dvanácti) měsíců ode dne přijetí těchto stanov, na bankovní  
účet, který zakladatelům sdělí správce vkladu do 2 (dvou) měsíců ode dne přijetí těchto-----  
stanov.-----

2. Emisní kurz bude splacen peněžitým vkladem.-----

3. K okamžiku vzniku společnosti musí být splacen celý základní kapitál.-----  
-----

4. Přibližná výše nákladů, které v souvislosti se založením společnosti vzniknou, bude či--  
nit nejvýše 30.000,- Kč (třicet tisíc korun českých).-----

5. Správcem vkladu je určen:-----

Mgr. Robert Robek, dat. nar. 7. 9. 1970, bytem K Olympiku 563, 186 00, Praha 8.-----

6. Zakladatelé určují následujícího statutárního ředitele: -----  
AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 27590241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Ka-  
rlín, 186 00, Praha 8, pověřený zmocněnec: Mgr. Ing. Zdeněk Hauzer, dat. nar. 25.6.1971, by-  
tem Chrudimská 2526/2a, 130 00, Praha 3 a pověřený zmocněnec: Mgr. Robert Robek, dat.  
nar. 7. 9. 1970, bytem K Olympiku 563, 186 00, Praha 8.-----

7. Zakladatelé určují následujícího člena správní rady:-----  
Marek Španěl, dat. nar. 27.2.1973, Ke škole 902, 252 10, Mníšek pod Brdy.-----

8. Účinnost tohoto Článku XX je vázána na splnění poslední z následujících rozvazova-  
cích podmínek: (a) vznik společnosti a (b) úplné splnění vkladové povinnosti všemi zakladateli  
či jejich právními nástupci. Splněním poslední z uvedených rozvazovacích podmínek tento Člá-  
nek XX. zaniká.-----

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

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

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

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

----- O tom byl tento notářský zápis sepsán, účastníkům přečten a jimi v plném rozsahu-----  
schválen. -----

Ing. Kateřina Skalická v.r.

L.S. JUDr. Ivana Demutová notářka v Žatci

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

Mgr. Ondřej Demut v.r.



## PLNÁ MOC

Níže podepsaný **Ing. Slavomír Pavlíček**, datum narození.: 16.2.1965, bydliště: Černochova 1291/2, 158 00, Praha 5, Česká republika

(dále jako „**zmocnitel**“)

zmocňuje tímto **Ing. Kateřinu Skalickou**, dat. nar. 26.7.1972, bytem Severní I 1547/7, 141 00, Praha 4 – Záběhlice, Česká republika

(dále jako „**zmocněnec**“)

**aby za zmocnitele jako jednoho ze dvou zakladatelů upisujících každý po 50% zakladatelských akcií podepsala zakladatelskou listinu ve formě notářského zápisu týkající se založení akciové společnosti s proměnným základním kapitálem s obchodní firmou: SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem: Praha, s předmětem podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, se zapisovaným základním kapitálem: 100.000,- Kč, při podobě a formě akcií: listinné na jméno, při celkovém počtu upisovaných kusových zakladatelských akcií: 100.000 ks, při emisním kurzu: 1,- Kč, (dále také jako „**Společnost**“), se správcem vkladu: AVANT investiční společnost, a.s., přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn převzít zmocnitelem upsané zakladatelské akcie Společnosti a učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené se založením Společnosti,**

**dále aby za zmocnitele jako jednoho ze zakladatelů Společnosti požádala Českou národní banku o zápis do seznamu investičních fondů společnosti SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn k tomu, aby zastupoval zmocnitele, resp. společnost SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v řízení před Českou národní bankou ve věci žádosti o zápis do seznamu investičních fondů včetně podepisování dokumentů souvisejících s žádostí na Českou národní banku a komunikace s Českou národní bankou. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s postavením účastníka správního řízení České národní banky včetně vzdání se práva na odvolání a dále zmocnit jinou osobu k zastupování ve stejném rozsahu,**

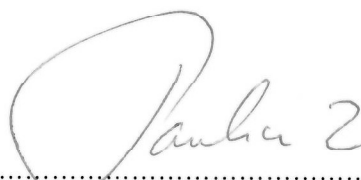
**dále aby zmocnitele, resp. společnost SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. zastupovala ve všech právních věcech spojených s prvozápisem Společnosti do obchodního rejstříku,**

**dále aby se za zmocnitele jako jednoho z akcionářů Společnosti zúčastnila ustavující valné hromady a všech po ní konaných valných hromad Společnosti, nejpozději však do 31.7.2016, přičemž je zmocněnec na základě této plné moci zejména oprávněn k tomu, aby se**

jménem zmocnitele účastnil výše specifikovaných valných hromad společnosti a na nich odsouhlasil náklady Společnosti před jejím zápisem do obchodního rejstříku či smlouvu o výkonu funkce, na výše specifikovaných valných hromadách hlasoval, požadoval a přebíral vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob, uplatňoval návrhy a protinavrhy k záležitostem zařazeným na jejich pořad, volil členy orgánů Společnosti včetně investičního výboru a podílel se na hlasování ohledně změn stanov či statutu Společnosti. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s účastí akcionáře (zmocnitele) na některé z výše specifikovaných valných hromad Společnosti,

**dále aby za zmocnitele podepisovala veškerou dokumentaci související s úpisem investičních akcií Společnosti v objemu až do výše 100.000.000,- Kč, nejpozději však do 31.7.2016,** přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn zejména k tomu, aby za zmocnitele podepsal smlouvu o úpisu investičních akcií, čestné prohlášení investora (zmocnitele) do fondu kvalifikovaných investorů, dokumentaci související s identifikací a kontrolou klienta (zmocnitele) ve smyslu AML zákona či převzít zmocnitelem upsané investiční akcie Společnosti. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s úpisem investičních akcií Společnosti.

V Praze dne .....



.....  
**Ing. Slavomír Pavlíček**

Zmocnění přijímám:



.....  
**Ing. Kateřina Skalická**

Podle ověřovací knihy ÚMČ Praha 5

vlastnoručně podepsal

jméno/a, příjmení, datum a místo narození žadatele:

Slavomír Pavlíček, 16.2.1965, Pardubice

adresa místa trvalého pobytu:

Praha 5, Černochova 1291/2

druh a číslo dokladu, na základě kterého byly zjištěny osobní údaje, uvedené v  
ověřovací doložce: OP 205409625

V Praze dne: 30.6.2016

poř. č. L/H/16/ 3481

Kateřina Holubová







## PLNÁ MOC

Níže podepsaný **Marek Španěl**, datum narození.: 27.2.1973, bydliště: Ke škole 902, 252 10, Mníšek pod Brdy, Česká republika

(dále jako „**zmocnitel**“)

zmocňuje tímto **Ing. Kateřinu Skalickou**, dat. nar. 26.7.1972, bytem Severní I 1547/7, 141 00, Praha 4 – Záběhlice, Česká republika

(dále jako „**zmocněnec**“)

**aby za zmocnitele jako jednoho ze dvou zakladatelů upisujících každý po 50% zakladatelských akcií podepsala zakladatelskou listinu ve formě notářského zápisu týkající se založení akciové společnosti s proměnným základním kapitálem s obchodní firmou: SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem: Praha, s předmětem podnikání: činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, se zapisovaným základním kapitálem: 100.000,- Kč, při podobě a formě akcií: listinné na jméno, při celkovém počtu upisovaných kusových zakladatelských akcií: 100.000 ks, při emisním kurzu: 1,- Kč, (dále také jako „**Společnost**“), se správcem vkladu: AVANT investiční společnost, a.s., přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn převzít zmocnitelem upsané zakladatelské akcie Společnosti a učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené se založením Společnosti,**

**dále aby za zmocnitele jako jednoho ze zakladatelů Společnosti požádala Českou národní banku o zápis do seznamu investičních fondů společnosti SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn k tomu, aby zastupoval zmocnitele, resp. společnost SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. v řízení před Českou národní bankou ve věci žádosti o zápis do seznamu investičních fondů včetně podepisování dokumentů souvisejících s žádostí na Českou národní banku a komunikace s Českou národní bankou. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s postavením účastníka správního řízení České národní banky včetně vzdání se práva na odvolání a dále zmocnit jinou osobu k zastupování ve stejném rozsahu,**

**dále aby zmocnitele, resp. společnost SPM FINANCE investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. zastupovala ve všech právních věcech spojených s prvozápisem Společnosti do obchodního rejstříku,**

**dále aby se za zmocnitele jako jednoho z akcionářů Společnosti zúčastnila ustavující valné hromady a všech po ní konaných valných hromad Společnosti, nejpozději však do 31.7.2016, přičemž je zmocněnec na základě této plné moci zejména oprávněn k tomu, aby se**

jménem zmocnitele účastnil výše specifikovaných valných hromad společností a na nich odsouhlasil náklady Společnosti před jejím zápisem do obchodního rejstříku či smlouvu o výkonu funkce, na výše specifikovaných valných hromadách hlasoval, požadoval a přebíral vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob, uplatňoval návrhy a protinávry k záležitostem zařazeným na jejich pořad, volil členy orgánů Společnosti včetně investičního výboru a podílel se na hlasování ohledně změn stanov či statutu Společnosti. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s účastí akcionáře (zmocnitele) na některé z výše specifikovaných valných hromad Společnosti,

**dále aby za zmocnitele podepisovala veškerou dokumentaci související s úpisem investičních akcií Společnosti v objemu až do výše 100.000.000,- Kč, nejpozději však do 31.7.2016,** přičemž je zmocněnec na základě této plné moci oprávněn zejména k tomu, aby za zmocnitele podepsal smlouvu o úpisu investičních akcií, čestné prohlášení investora (zmocnitele) do fondu kvalifikovaných investorů, dokumentaci související s identifikací a kontrolou klienta (zmocnitele) ve smyslu AML zákona či převzít zmocnitelem upsané investiční akcie Společnosti. Zmocněnec je na základě této plné moci oprávněn učinit i další výslovně neuvedené právní úkony spojené s úpisem investičních akcií Společnosti.

V Praze dne 23/06/2016



.....  
**Marek Španěl**

Zmocnění přijímám:



.....  
**Ing. Kateřina Skalická**

Podle ověřovací knihy Městského úřadu Mníšek pod Brdy

poř.č. legalizace II/ 169 /2016-Jeř

vlastnoručně podepsal

Marek Španěl, nar. 27.02.1973, Praha 8

jméno/a, příjmení, datum a místo narození žadatele

Mníšek pod Brdy, Ke Škole 902, okr.Praha - západ

adresa místa trvalého pobytu

OP č. 113560489

druh a číslo dokladu, na základě kterého byly zjištěny osobní údaje,  
uvedené v této ověřovací doložce

V Mníšku pod Brdy dne 23.6.2016

Miroslava Jeřábková

Jméno a příjmení ověřující osoby, která legalizaci provedla

Podpis





**Strana dvacátá šestá:**

Ověřuji, že tento stejnopis notářského zápisu, s přílohou číslo jedna a dvě, vyhotovený dne----  
20.7.2016, tj. dvacátého července roku dvoutisícího šestnáctého se shoduje s notářským zápi--  
sem sepsaným dne 20.7.2016 pod běžným číslem NZ 625/2016, s přílohou číslo jedna a dvě,--  
uloženým ve sbírce notářských zápisů notářky JUDr. Ivany Demutové. -----