

**STEJNOPIS****Notářský zápis**

sepsaný dne 26.5.2017, slovy: dvacátého šestého května roku dva tisíce sedmnáct, mnou, Mgr. Klárou Svobodovou, notářkou se sídlem v Praze, kancelář na adrese Praha 2 – Nové Město, Trojanova 342/18, na místě samém, v sídle společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., Praha 8, Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, v zasedací místnosti v 5. patře, na žádost obchodní společnosti společnost HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ - 036 48 630, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v odd. B vložka 20320, v souladu s ustanoveními § 80a a § 80b zákona č. 358/1992 Sb., o notářích a jejich činnosti (notářský řád), v platném znění (dále jen „notářský řád“) a obsahující:-----

**r o z h o d n u t í****valné hromady společnosti****HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

kteřá se konala dne 26.5.2017, slovy: dvacátého šestého května roku dva tisíce sedmnáct, od 11:00 hodin, v sídle společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., Praha 8, Karlín, Rohanské nábřeží 671/15, v zasedací místnosti v 5. patře.-----

**Za prvé:**-----

I) Na základě mně předložených listin v rámci přípravy této valné hromady a na základě mé přítomnosti při jejím jednání osvědčuji níže uvedené formality a právní jednání orgánů společnosti související s přijetím předmětných rozhodnutí:-----

a) **existence společnosti** HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ - 036 48 630, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v odd. B vložka 20320, dle výpisu z obchodního rejstříku vyhotoveného dnešního dne, a o kterém pověřený zmocněnec statutárního ředitele společnosti Mgr. Ing. Ondřej Pieran, nar. 18.3.1983, bydliště Bohumín, Pudlov, Rolnická č.p. 56, prohlásil, že obsahuje aktuální stav údajů o společnosti zapisovaných do obchodního rejstříku.-----

b) **působnost valné hromady** k přijetí předmětných rozhodnutí byla zjištěna z předloženého úplného znění stanov společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ze dne 17.2.2015, o němž výše uvedený pověřený zmocněnec statutárního ředitele společnosti Mgr. Ing. Ondřej Pieran prohlásil, že jde o poslední aktuální úplné znění stanov, a z ustanovení § 421 zákona o obchodních korporacích,-----

c) **způsobilost valné hromady** k přijetí předmětných rozhodnutí byla zjištěna:-----

- z pozvánky na valnou hromadu (jež obsahuje náležitosti stanovené zákonem a úplným zněním stanov), o které pověřený zmocněnec statutárního ředitele společnosti Ondřej Pieran prohlásil, že byla uveřejněna v souladu se stanovami a ust. § 406 zákona o obchodních korporacích,-----
- z citovaného výpisu z obchodního rejstříku,-----
- citovaného úplného znění stanov,-----
- ze seznamu akcionářů společnosti,-----
- z prezenční listiny, dle které je přítomno 100 % (slovy: jedno sto procent) akcionářů společnosti vlastnicích zakladatelské akcie, kteří dohromady vlastní 100 (slovy: jedno sto) kusů

kusových akcií na jméno v listinné podobě, emitovaných společnostmi ke dni konání valné hromady což představuje 100 % (slovy: jedno sto procent) hlasů. -----

d) **způsobilost valné hromady k přijetí předmětných rozhodnutí** byla rovněž potvrzena prohlášením předsedy valné hromady shora uvedeného Mgr. Ing. Ondřeje Pierana, nar. 18.3.1983, bydliště Bohumín, Pudlov, Rolnická č.p. 56, jehož totožnost jsem ověřila platným úředním průkazem, a který prohlásil, že je způsobilý samostatně právně jednat v rozsahu právního jednání, o kterém je notářský zápis pořízen, který byl do funkce předsedy valné hromady zvolen v rámci 1. bodu programu valné hromady všemi 100 % hlasů přítomných akcionářů. Dále byl ve smyslu ustanovení § 422 odst. 1 zákona o obchodních korporacích zapisovatelem valné hromady zvolen pan Ing. Daniel Večeřa, osobou pověřenou sčítáním hlasů a ověřovatelem zápisu byl zvolen pan Mgr. Ing. Ondřej Pieran. -----  
Žádné protesty ve smyslu ustanovení §80b odst. 1, písm. g) notářského řádu nebyly vzneseny.

II) Na základě shora uvedených zjištění prohlašuji, že formality a právní jednání, k nimž byla společnost či její orgány povinny před přijetím následujících rozhodnutí valné hromady, byly učiněny a jsou v souladu se zákonem i stanovami společnosti. -----

Za druhé: Valná hromada společnosti přijala tato rozhodnutí: -----

#### I.

**Valná hromada schvaluje usnesení:** Valná hromada společnosti rozhoduje o změně druhu části zakladatelských akcií emitovaných společnostmi tak, že 95 kusů stávajících kusových zakladatelských akcií s pořadovými čísly 006-100, jimž odpovídá splacený zapisovaný základní kapitál v částce 1.900.000,-- Kč (slovy: jeden milion devět set tisíc korun českých) se mění na investiční akcie A. Zbývajících 5 kusů stávajících kusových zakladatelských akcií s pořadovými čísly 001-005, jimž odpovídá splacený zapisovaný základní kapitál v částce 100.000,-- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) zůstává nadále zakladatelskými akciemi, a částka získaná úpisem výše uvedených kusových zakladatelských akcií tvoří novou výši zapisovaného základního kapitálu společnosti. -----

V důsledku výše uvedeného rozhodnutí o změně druhu vybraných zakladatelských akcií se zapisovaný základní kapitál společnosti snižuje o částku 1.900.000,-- Kč (slovy: jeden milion devět set tisíc korun českých) na částku 100.000,-- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). -

Valná hromada rozhoduje o oddělení majetku a dluhů z investiční činnosti od svého ostatního jmění ve smyslu § 164 odst.1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, následujícím způsobem:-----

Majetkem společnosti, který tvoří ostatní jmění společnosti, jsou vylučně na běžném účtu společnosti do výše odpovídající aktuální hodnotě 5 ks zakladatelských akcií ke dni 31.3.2017, přičemž hodnota zakladatelských akcií společnosti bude nadále určena vylučně na základě stanovené hodnoty ostatního jmění společnosti. -----

Ostatní majetek společnosti a veškeré dluhy společnosti jsou majetkem z investiční činnosti, přičemž hodnota investičních akcií společnosti bude nadále určena vylučně na základě stanovené hodnoty majetku a dluhů společnosti z investiční činnosti. -----

O návrhu shora uvedeného rozhodnutí bylo hlasováno takto: -----

Výsledek hlasování: -----

K okamžiku hlasování přítomno: 100 % (slovy: jedno sto procent) hlasů všech akcionářů vlastních zakladatelské akcie, -----

Pro přijetí návrhu hlasovalo: 100 % (slovy: jedno sto procent) hlasů přítomných akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, -----  
Proti přijetí návrhu hlasovalo: 0 % (slovy: nula procent) hlasů přítomných akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, -----  
Hlasování o návrhu se zdrželo: 0 % (slovy: nula procent) hlasů přítomných akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie. -----

Výsledek hlasování byl zjištěn na základě oznámení předsedy valné hromady. Hlasování probíhalo v souladu se stanovami aklamací. -----

Rozhodným počtem hlasů pro přijetí rozhodnutí o změně stanov je souhlas alespoň  $\frac{3}{4}$  (slovy: tříčtvrtinové většiny) většiny hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie. **Rozhodný počet hlasů byl zjištěn** z ustanovení § 416 zákona o obchodních korporacích a článku XII. bodu 20. stanov společnosti. -----

Shora uvedené rozhodnutí bylo přijato 100 % (slovy: jedno sto procenty) hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie, tedy bylo schváleno potřebnou většinou. -----

## II.

Valná hromada rozhoduje o změně stanov společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., a to tak, že přijímá nové úplné znění: -----

### STANOVY SPOLEČNOSTI

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

#### Článek I

##### Obchodní firma a sídlo společnosti

1. Obchodní firma společnosti zní: HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. -----
2. Sídlo společnosti je umístěno v obci: Praha. -----

#### Článek II

##### Doba trvání společnosti

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

#### Článek III

##### Předmět podnikání společnosti

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

#### Článek IV

##### Základní kapitál a zapisovaný základní kapitál

1. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. -----
2. Zapisovaný základní kapitál společnosti činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).  
Upsané a emitované zakladatelské akcie představují podíly o stejné velikosti na zapisovaném základním kapitálu společnosti. -----
3. Plnění vkladové povinnosti po částech za podmínek ust. § 275 ZISIF je při zvýšení zapisovaného základního kapitálu přípustné. -----

4. 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“). -----
5. Zapisovaný základní kapitál lze zvýšit: -----
  - (a) vydáním nových zakladatelských akcií; anebo -----
  - (b) z vlastních zdrojů společnosti. -----
6. 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 neupsal jiný akcionář. -----
7. Zvýšení zapisovaného základního kapitálu nepeněžitými vklady je přípustné. Pro ocenění nepeněžitých vkladů platí příslušná ustanovení ZOK. -----
8. 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 1/2 (jednu polovinu) dosavadní výše zapisovaného **základního** kapitálu v době, kdy valná hromada správní radu zvýšením základního kapitálu **pověřila**. -----
9. 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 zapisovaného 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 dle ust. § 536 ZOK. -----

#### Článek V

##### Akcie společnosti

1. Společnost vydává tři druhy kusových akcií, a to: -----
  - (a) zakladatelské akcie; -----
  - (b) investiční akcie A; a -----
  - (c) investiční akcie B. -----
2. Akcie společnosti mají podobu cenného papíru a jsou vydávány ve formě **na jméno**. -----
3. Akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. -----
4. Jednotlivé akcie mohou být na žádost akcionáře a v souladu se ZOK **nahrazeny** hromadnou listinou. -----
5. Společnost vede seznam akcionářů v souladu s ust. § 264 a násl. ZOK. Společnost vede odděleně seznam akcionářů pro zakladatelské akcie a prostřednictvím **administrátora** seznam akcionářů pro investiční akcie. -----

#### Článek VI

##### Zakladatelské akcie

1. Zakladatelské akcie společnosti jsou akcie, které upsali zakladatelé společnosti; zakladatelskými akciemi zůstávají být i ty zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií podle ust. § 161 ZISIF. -----
2. Zapisovaný základní kapitál společnosti je rozvržen na 5 (pět) kusů zakladatelských akcií představujících stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu. -----

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 zrušení s likvidací. -----

## Článek VII

### Investiční akcie

1. Akcie společnosti, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investičními akciemi. S investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost vlastníka na účet společnosti a další práva výslovně uvedená v těchto stanovách, statutu fondu a ZISIF.---
2. Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplné znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými v Článku XX odst. 1 až 7; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady společnosti k vydání příslušných investičních akcií, zašle administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla akcionářem společnosti, dodatečně pozvánku na valnou hromadu. -----
3. Investiční akcie odkoupením zanikají.-----
4. Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. -----
5. Společnost vydává investiční akcie A a investiční akcie B. -----
6. Investičních akcií A lze vydat nejvíce 20 000 (dvacet tisíc) kusů. Počet vydaných investičních akcií B není omezen. -----
7. Investiční akcie A představují podíl akcionáře na fondovém kapitálu společnosti, který připadá na investiční akcie A (dále jen „FK A“).-----
8. Investiční akcie B představuje podíl akcionáře na fondovém kapitálu společnosti, který připadá na investiční akcie B (dále jen „FK B“). -----
9. S investičními akciemi A je spojeno hlasovací právo při rozhodování o výplatě podílu na zisku společnosti. S každou investiční akcií A je spojeno právo na podíl na zisku společnosti o velikosti 0,00252 %.-----
10. S investičními akciemi B není spojeno hlasovací právo nestanoví-li obecně závazný právní předpis, nebo tyto stanovy něco jiného. -----
11. Aktuální hodnota investiční akcie A se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na všechny investiční akcie A k rozhodnému dni (dále jen „FK A<sub>t</sub>“) a počtu investičních akcií A k rozhodnému dni vydaných.-----
12. Aktuální hodnota investiční akcie B se určí podílem fondového kapitálu připadajícího na všechny investiční akcie B k rozhodnému dni (dále jen „FK B<sub>t</sub>“) a počtu investičních akcií B k rozhodnému dni vydaných.-----
13. Aktuální hodnota investičních akcií společnosti se stanovuje pro rozhodné období, a to čtyřikrát (4x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí s platností pro předchozí kalendářní čtvrtletí, tj. od prvního dne příslušného čtvrtletí do posledního dne příslušného čtvrtletí.-----

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

### **Článek VIII**

#### **Nabývání investičních akcií společnosti upisováním a odkup investičních akcií společnosti**

1. Investiční akcie společnosti může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, zejména v ust. § 272 ZISIF, za podmínek stanovených v navazujících právních předpisech a za podmínek stanovených v těchto stanovách a ve statutu společnosti. Výše minimální investice do investičních akcií a výše případného vstupního a výstupního poplatku je určena ve statutu společnosti.
2. Společnost emituje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie pro rozhodné období na základě smlouvy o úpisu investičních akcií uzavřené mezi upisovatelem a společností.
3. Jsou-li investiční akcie nabývány upsáním, je rozhodné období pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie určeno dnem, ve kterém došlo k připsání finančních prostředků, jakožto úplaty za nabytí investičních akcií dle smlouvy o úpisu investičních akcií uzavřené mezi upisovatelem a společností, na bankovní účet společnosti zřízený pro tento účel depozitářem společnosti. Za finanční prostředky připsané na bankovní účet společnosti, snížené o případné poplatky, společnost ve prospěch upisovatele emituje nejbližší nižší celý počet investičních akcií společnosti vypočtený jako celočíselná část podílu připsaných finančních prostředků, snížených o případné poplatky, a aktuální hodnoty investiční akcie společnosti. Zbývající finanční prostředky připsané na bankovní účet společnosti, které nedosahují aktuální hodnoty další investiční akcie, představují příjem společnosti. Při úhradě úplaty za nabytí investičních akcií společnosti započtením dle ust. § 21 odst. 3 ZOK se postupuje obdobně.
4. Investiční akcie jsou emitovány do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne vyhlášení aktuálního kurzu investiční akcie pro rozhodné období, tj. pro období, v němž došlo k připsání finančních prostředků akcionáře na účet společnosti dle Článek VIII odst. 3 stanov společnosti. Vydání investičních akcií proběhne tak, že společnost předá akcionáři investiční akcie bez zbytečného odkladu po jejich emisi v sídle obhospodařovatele společnosti v pracovní dny od 9 do 16 hodin.
5. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku společnosti kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li akcionáři vydán vyšší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li akcionáři vydán nižší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak.
6. Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, anebo požadované částky, kterou akcionář předkládá prostřednictvím společnosti administrátorovi společnosti. Dnem předložení žádosti administrátorovi je den doručení žádosti společnosti. Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv osobně

v pracovní den v sídle administrátora nebo zaslat elektronickou poštou na adresu info@avant.cz. -----

7. Společnost je povinna odkoupit investiční akcie od akcionáře do 6 (šesti) měsíců od konce kalendářního čtvrtletí, v němž administrátor obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií. Společnost však není povinna odkoupit investiční akcie dříve než po uplynutí 3 (tří) let od emise první investiční akcie společnosti. Žádosti o odkup investičních akcií podané v prvních 3 (třech) letech od emise první investiční akcie společnosti budou považovány za doručené k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém uplynula lhůta tři (3) let od emise první investiční akcie společnosti. -----
8. Jsou-li investiční akcie na žádost akcionáře odkupovány společností, je rozhodným dnem pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie v souladu s Článkem VII bod 13 stanov den, v němž administrátor prostřednictvím společnosti obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících aktuální hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na bankovní účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Mají-li být finanční prostředky vyplaceny na bankovní účet uvedený v žádosti akcionáře a je-li zároveň tato žádost podána písemně, musí být podpis akcionáře na žádosti úředně ověřen. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií společnosti činí 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře společnosti nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice dle statutu společnosti. -----
9. V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku společnosti kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů částek za odkoupené investiční akcie. Rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li přijat v dobré víře; takto vzniklý rozdíl jde k tíži společnosti. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie, došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupení investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 1,0 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly ve výši protiplnění kompenzovány, nerozhodne-li obhospodařovatel jinak. -----
10. V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku společnosti, anebo nastaly podmínky pro znalecké přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií. -----
11. V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí fondového kapitálu společnosti uvedeného v Článku VIII odst. 13 těchto stanov, přijme obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s ust. § 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. -----
12. Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména: -----
  - (a) dosažení horní či dolní hranice rozpětí fondového kapitálu; -----
  - (b) nedostatečná likvidita společnosti; -----
  - (c) významné pohyby v hodnotě aktiv; -----
  - (d) ochrana společného zájmu akcionářů společnosti; -----
  - (e) potenciální poškození zájmu akcionářů, kteří ve společnosti setrvají; -----

- (f) zánik depozitářské smlouvy. -----
13. 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 na částku odpovídající 100.000.000,- EUR (jedno sto milionů eur) 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**

#### **Vyměnitelné dluhopisy**

1. Společnost vydává na základě rozhodnutí valné hromady **vyměnitelné dluhopisy**. -----
2. Vyměnitelné dluhopisy společnosti mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na řad. -----
3. Vyměnitelné dluhopisy jsou vydávány jako individuální dluhopisy v celkovém počtu 50 (padesát) kusů v rámci jedné emise o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 800.000,- Kč (osm set tisíc korun českých). Každý dluhopis nese číselné označení sestávající z čísla emise a pořadového čísla dluhopisu, tj. od čísla 101 do čísla 150. -----
4. Nabývání vyměnitelných dluhopisů společnosti jakož i postup a podmínky pro vydávání a odkupování dluhopisů jsou upraveny v emisních podmínkách vydaných dle příslušných ustanovení zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen „**Emisní podmínky dluhopisů**“). -----
5. Vyměnitelné dluhopisy jsou vyměnitelné za Investiční akcie A, a to za podmínek uvedených v Emisních podmínkách dluhopisů.

### **Článek X**

#### **Převod zakladatelských akcií**

1. Ustanovení tohoto článku stanov se týkají výlučně zakladatelských akcií společnosti. -----
2. Zakladatelské akcie společnosti jsou převoditelné rubopisem a smlouvou. -----
3. Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. -----
4. Předkupní právo k zakladatelským akciím mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; tehdy mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva. -----
5. V případě úmyslu vlastníka zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie na osobu jinou než na akcionáře společnosti (třetí osoba), je povinen písemně oznámit svůj úmysl převést zakladatelské akcie spolu s uvedením kupní ceny statutárnímu řediteli společnosti. Statutární ředitel do 5 (pěti) dnů od doručení oznámení vyzve písemně ostatní vlastníky zakladatelských akcií k uplatnění předkupního práva u statutárního ředitele, který uplatnění předkupního práva sdělí převádějícímu akcionáři do 5 (pěti) dní ode dne, kdy se o něm dozví. V případě, že kterýkoli z vlastníků zakladatelských akcií do 5 (pěti) dnů ode dne doručení výzvy písemně požádá statutárního ředitele, bude kupní cena stanovena na základě posudku znalce určeného společností na náklady akcionáře, který o vyhotovení znaleckého posudku požádal. Uplatní-li předkupní právo více vlastníků zakladatelských akcií, mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů. Neuplatní-li žádný vlastník své předkupní právo ve lhůtě 6 (šesti) měsíců ode dne doručení výzvy statutárního ředitele, sdělí tuto skutečnost statutární ředitel

převádějícímu vlastníkovi zakladatelských akcií a převádějící vlastník zakladatelských akcií je oprávněn převést zakladatelské akcie na třetí osobu za kupní cenu uvedenou v oznámení o záměru převést své zakladatelské akcie, resp. ve znaleckém posudku, pokud se vyžaduje dle tohoto ustanovení stanov; tím není dotčeno ust. následujícího odstavce tohoto článku stanov.-----

6. K převodu zakladatelských akcií na třetí osobu je nezbytný souhlas statutárního ředitele společnosti. Statutární ředitel je povinen udělit souhlas k převodu bez zbytečného odkladu poté, kdy mu bude převádějícím akcionářem sdělena identifikace třetí osoby, na kterou mají být zakladatelské akcie převedeny.-----
7. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho zakladatelské akcie na dědice nebo právního nástupce.-----
8. Vlastníci zakladatelských akcií společnosti se mohou svých předkupních práv a práv na stanovení kupní ceny na základě posudku znalce vzdát osobně u statutárního ředitele, v zastoupení u statutárního ředitele, přičemž plná moc k takovému jednání vyžaduje úředně ověřený podpis vlastníka zakladatelských akcií, formou písemného prohlášení opatřeného úředně ověřeným podpisem akcionáře doručeného statutárnímu řediteli společnosti nebo prohlášením učiněným na valné hromadě.-----
9. Ustanovení tohoto článku stanov o omezení převoditelnosti akcií a předkupním právem se nevztahují na: (i) převody zakladatelských akcií, na základě kterých bude některý z akcionářů uplatňovat opční práva na zakladatelské akcie společnosti sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (ii) převody zakladatelských akcií související s využitím práva akcionáře prodat zakladatelské akcie třetí osobě spolu se zakladatelskými akciemi jiného akcionáře (tzv. tag-along rights) sjednané ve zvláštní smlouvě mezi akcionáři; (iii) jiné převody zakladatelských akcií uskutečněné v souladu se zvláštní smlouvou mezi akcionáři, schválenou valnou hromadou společnosti. Pro vyloučení pochybností se výslovně stanoví, že pro takové převody se nevyžaduje souhlas statutárního ředitele a převoditelnost akcií nebude omezena.-----
10. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho zakladatelské akcie na dědice nebo právního nástupce. V případě převodu či přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat společnost o předmětné změně vlastníka. Oznámením změny osoby akcionáře spolu s předložením zakladatelské akcie společnosti dochází k účinnosti převodu zakladatelských akcií vůči společnosti. -
11. Společnost zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. Na písemnou žádost a za úhradu nákladů vydá společnost každému akcionáři vlastnickému zakladatelské akcie opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky zakladatelských akcií, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu od doručení žádosti, a to za podmínek a způsobem stanoveným ZOK.-----

## Článek XI

### Převod investičních akcií

1. Ustanovení tohoto článku stanov se týkají výlučně investičních akcií.-----
2. Investiční akcie společnosti jsou převoditelné rubopisem a smlouvou.-----
3. K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního ředitele společnosti. Smluvně nabytí investiční akcie lze však pouze za podmínek ZISIF. Statutární ředitel je povinen rozhodnout o udělení souhlasu s převodem investičních akcií nejpozději do 30 (třiceti) dní ode dne doručení příslušné žádosti akcionáře.-----
4. Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce. V případě převodu či přechodu vlastnického práva k investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat společnost o předmětné změně vlastníka. Oznámením změny osoby akcionáře spolu s předložením investiční

akcie společnosti dochází k účinnosti převodu investičních akcií vůči společnosti. Společnost prostřednictvím administrátora zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.-----

## **Článek XII** **Orgány společnosti**

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

## **Článek XIII** **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 zastupování 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 posledního dne předcházejícího účetního období.-----
3. Valnou hromadu svolává statutární ředitel v případech stanovených ZOK nebo těmito stanovami. Statutární ředitel svolá valnou hromadu bez zbytečného odkladu poté, co zjistí, že celková ztráta společnosti na základě účetní závěrky dosáhla takové výše, že při jejím 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.-----
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 neomezovaly 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;-----
- (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 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 souhlasí-li s tím všichni akcionáři společnosti, přičemž souhlas každého akcionáře musí být uveden v zápisu z valné hromady a souhlas nepřítomného akcionáře musí být udělen nejpozději před začátkem zasedání valné hromady, a to v písemné formě s úředně ověřeným podpisem akcionáře. -----
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, a je-li to stále potřebné, svolá statutární ředitel způsobem stanoveným ZOK a těmito stanovami, bez zbytečného odkladu náhradní valnou hromadu se shodným pořadem jednání s tím, že lhůta pro rozeslání pozvánek se zkracuje na 15 (patnáct) dní. Pozvánka na náhradní valnou hromadu se akcionářům zašle nejpozději do 15 (patnácti) 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 usnášet bez ohledu na ustanovení odst. 19 a 20 tohoto článku stanov. -----
11. Zápis z jednání valné hromady a listina akcionářů přítomných na valné hromadě musí obsahovat náležitosti požadované ZOK. -----
12. Korespondenční hlasování na valné hromadě dle ust. § 398 ZOK je přípustné za předpokladu, že byl v pozvánce na valnou hromadu uveden text návrhu usnesení a podmínky pro korespondenční hlasování. V takovém případě je akcionář oprávněn doručit společnosti svůj korespondenční hlas písemně v listinné podobě nebo elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem akcionáře, nestanoví-li ZOK další požadavky. Korespondenční hlas musí obsahovat výslovné vyjádření akcionáře, zda hlasuje 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 anebo musí být opatřen úředně ověřeným podpisem akcionáře. Korespondenční hlas musí být doručen společnosti nejpozději poslední pracovní den před konáním valné hromady. -----
13. Byl-li podán protinávrh akcionáře, hlasuje se nejprve o tomto protinávru. Pokud však společnost obdržela řádný a včasný korespondenční hlas, hlasuje se nejprve o návrhu, jak byl uveden v pozvánce na valnou hromadu. -----
14. Rozhodování per rollam dle ust. § 418 a násl. ZOK je přípustné. Osoba oprávněná ke svolání valné hromady zašle v takovém případě všem akcionářům návrh rozhodnutí, které obsahuje náležitosti dle ust. § 418 odst. 2 ZOK. Návrh může být zaslán v listinné podobě doporučeně poštou, předán v listinné podobě osobně proti potvrzení o jeho převzetí, nebo zaslán elektronickou poštou s uznávaným elektronickým podpisem, pokud akcionář společnosti sdělil adresu elektronické pošty. Pro formu vyjádření akcionáře platí obdobně ustanovení o korespondenčním hlasování, 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 nebo jím určená osoba. Totéž platí, pokud předseda valné hromady nebyl zvolen. Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo skrutátor, určí je svolavatel valné hromady. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba. 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. Akcionáři 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 jinak. 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 oznamuje valné hromadě její předseda. -----
16. Akcionáři přítomní na valné hromadě se zapisují do listiny přítomných, v níž musí být uvedeny údaje vyžadované v ust. § 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 Článek XIII odst. 11 těchto stanov. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba. Zapisovatel vyhotoví zápis z jednání valné hromady do 15 dnů ode dne jejího ukončení a zajistí na něm dále podpisy předsedy a ověřovatele. -----
17. Pokud bude mít společnost jediného akcionáře, vykonává veškerou působnost valné hromady jediný akcionář. -----
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, nebo tyto stanovy něco jiného. -----
19. Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 1/2 (jednu 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 2/3 (dvě třetiny) zapisovaného základního kapitálu společnosti a akcionáři vlastníci investiční akcie s dočasně nabytým hlasovacím právem, jejichž počet přesahuje 2/3 (dvě třetiny) všech vydaných investičních akciích dle druhu akcií (počítá se pro každý druh investičních akcií zvlášť) s dočasně nabytým hlasovacím právem. -----
21. Valné hromadě přísluší rozhodovat o všech záležitostech, které do její působnosti svěřuje ZOK, jiné právní předpisy nebo tyto stanovy, zejména: -----
- (a) rozhodování o změně stanov, určí-li tak stanovy nebo zákon, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností; -----
  - (b) rozhodování o změně výše zapisovaného základního kapitálu v souladu s těmito stanovami a o pověření správní rady ke zvýšení základního kapitálu; -----
  - (c) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů; -----
  - (d) volba a odvolání statutárního ředitele; -----
  - (e) volba a odvolání členů správní rady; -----
  - (f) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky; -----

- (g) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty; ----
  - (h) rozhodování o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu; -----
  - (i) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací; -----
  - (j) jmenování a odvolání likvidátora; -----
  - (k) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku; -----
  - (l) schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení; -----
  - (m) schválení smlouvy o výkonu funkce statutárního ředitele a členů správní rady, včetně schválení veškerých odměn, které jsou jim za výkon jejich funkce poskytovány; --
  - (n) rozhodnutí o přeměně společnosti; -----
  - (o) změna statutu fondu týkající se investiční strategie fondu. -----
22. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných 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:-----
- (a) rozhodnutí o změně stanov a rozhodnutí, v jehož důsledku se mění stanovy, nejde-li o změnu stanov dle Článek XVIII odst. 2 a 3 těchto stanov; -----
  - (b) rozhodnutí o zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu společnosti a o pověření správní rady zvýšit základní kapitál; -----
  - (c) rozhodnutí o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů; -----
  - (d) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací;-----
  - (e) rozhodnutí o rozdělení likvidačního zůstatku; -----
  - (f) rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií nebo o vydání nového druhu akcií a stanovení práv s takovým druhem akcií spojených;-----
  - (g) rozhodnutí o změně práv spojených s určitým druhem akcií; -----
  - (h) rozhodnutí o omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií a o vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu;-----
  - (i) rozhodnutí o přeměně společnosti; -----
  - (j) rozhodnutí o způsobu naložení s hospodářským výsledkem společnosti. -----
24. Souhlasu alespoň nadpoloviční většiny hlasů všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie a investiční akcie A je zapotřebí pro rozhodnutí valné hromady o výplatě zisku společnosti. S každou investiční akcií A je spojen jeden hlas.-----
25. V případě, kdy valná hromada hlasuje podle druhu akcií, postupuje se podle ust. § 162 ZISIF ve spojení s ust. § 417 ZOK, případně dalších ustanovení aplikovatelných právních předpisů, pokud tyto stanovy v přípustném rozsahu nestanoví jinak.-----

#### Článek XIV

##### Správní rada

1. Správní rada dohlíží na řádný výkon obchodního vedení společnosti. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se společnosti, pokud není ZOK svěřena do působnosti jiného orgánu společnosti.-----
2. Správní radě náleží dozorčí působnost v rozsahu stanoveném ZOK a těmito stanovami. ----
3. Správní rada má 6 (šest) členů. -----
4. Jednotliví členové správní rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období člena správní rady je 5 (pět) let. Opětovná volba člena správní rady je možná.-----
5. Funkce člena správní rady zaniká v ZOK stanovených případech. -----

6. Správní rada je řádně svolána písemnou pozvánkou předsedy správní rady doručenou členovi správní rady osobně, poštou nebo elektronicky nejméně 3 (tři) pracovní dny před plánovaným dnem jednání. Správní rada je řádně svolána i jiným způsobem, souhlasí-li s tím všichni členové správní rady. Souhlas člena správní rady musí být písemný a může být dán i předem pro všechna nebo některá jednání správní rady konaná v budoucnu. ----
7. Správní rada je usnášeníschopná, je-li přítomna většina jejích členů. Pro přijetí usnesení správní rady je třeba prostá většina hlasů všech členů správní rady. V případě rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy. Hlasuje se aklamací. -----
8. Správní rada je oprávněna přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků. -----
9. V případě přijímání rozhodnutí formou „per rollam“ (prostřednictvím poštovní přepravy nebo elektronické pošty) předseda správní rady rozešle ostatním členům návrh rozhodnutí správní rady a určí členům správní rady lhůtu k doručení vyjádření. Tato lhůta nesmí být kratší než 10 (deset) pracovních dní. V případě, že ve stanovené lhůtě nedojde předsedovi správní rady hlas příslušného člena správní rady, má se za to, že tento člen hlasoval proti přijetí rozhodnutí. V případě přijímání rozhodnutí s využitím jiných technických prostředků (telekonference, videokonference) se odstavce 6 a 7 tohoto Článek XIV použijí obdobně; podmínky zajistí předseda správní rady. -----
10. O průběhu jednání správní rady a o jejích rozhodnutích včetně rozhodnutí přijatých mimo zasedání formou „per rollam“ nebo s využitím jiných technických prostředků se pořizují zápisy podepsané předsedou správní rady. V zápise o jednání správní rady musí být jmenovitě uvedeni členové správní rady, kteří hlasovali proti přijetí jednotlivých rozhodnutí správní rady nebo se zdrželi hlasování. Pokud není uvedeno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. V zápise se uvedou také stanoviska menšiny členů, jestliže o to požádají. K účasti na jednání správní rady se vždy přizve statutární ředitel. -----
11. Členové správní rady jsou povinni dodržovat povinnosti stanovené právními předpisy, zejména vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů a zákazu konkurence a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit újmu. Povinnost mlčenlivosti trvá i poté, kdy člen správní rady přestal vykonávat funkci člena správní rady. -----
12. Správní rada volí a odvolává svého předsedu. Funkční období předsedy správní rady nesmí přesáhnout délku jeho funkčního období jako člena správní rady. Předseda správní rady může být zvolen opakovaně. Předseda správní rady organizuje a řídí její činnost a dohlíží na řádný výkon funkce správní radě podřízených orgánů společnosti. O svých poznatcích a o činnosti správní rady informuje valnou hromadu. Předseda správní rady zastupuje společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti statutárnímu řediteli. Je-li předseda správní rady současně statutárním ředitelem, zastupuje společnost jiný správní radou určený člen. V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy správní rady vykonávat svou funkci může správní rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy správní rady jiného svého člena. -----

### Článek XV

#### 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. Není-li společnost investičním fondem s oprávněním se sám obhospodařovat, popřípadě provádět svou administraci, ve smyslu ust. § 8 odst. 1 ZISIF, je statutárním ředitelem investiční společnost, která je oprávněna obhospodařovat společnost jako investiční fond v souladu se ZISIF. Zmocněnec pověřený investiční 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. -----
4. Statutární ředitel vykonává působnost svěřenou mu ZOK 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 společnosti 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 pokyny valné hromady. -----
5. Povinnost uveřejnit informace dle ust. § 436 ZOK splní statutární ředitel zpřístupněním informací v sídle společnosti a zároveň poskytnutím informací elektronicky na žádost akcionáře. -----
6. Odměna statutárního ředitele může být určena následující způsoby: -----
  - (a) jako pevná částka; nebo -----
  - (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 (jednu) 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 společnosti. Statutárnímu řediteli lze vyplácet z majetku 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 stanovená ve smlouvě o výkonu funkce statutárního ředitele. -----
9. Smlouvu o výkonu funkce statutárního ředitele schvaluje valná hromada. -----
10. O povinnostech statutárního ředitele platí shodně ust. Článek XIV odst.11 těchto stanov. --

#### Článek XVI

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

1. Společnost nevytváří podfondy. -----
2. Obhospodařovatelem společnosti je 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 investiční 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.-----
6. Majetek a dluhy společnosti se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů společnosti (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:-----
  - a) administrátor za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo -----
  - b) nezávislý znalec. -----
7. Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku společnosti je administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovování reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast. -----
8. Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku společnosti je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu nemovitostí a majetkových účastí pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovování reálné hodnoty nemovitostí a majetkových účastí, tj. do dne předcházejícího datu: -----
  - a) mimořádného ocenění dle tohoto článku stanov; nebo -----
  - b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku. -----
9. Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k nemovitosti za podmínek ZISIF. Tímto oceněním hodnoty nemovitosti je obhospodařovatel i administrátor vázán.-----
10. V případě výrazné změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v majetku společnosti, provede administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu aktiva anebo aktiv ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie („mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede administrátor rovněž mimořádné stanovování aktuální hodnoty investiční akcie.-----
11. 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. -----
12. Zřizuje se investiční výbor společnosti, který má 3 (tři) členy a je poradním orgánem společnosti. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává statutární ředitel společnosti. Statutární ředitel jmenuje a odvolává 2 (dva) členy investičního výboru na návrh většiny akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie společnosti a 1 (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 jednotlivými členy investičního výboru. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne obhospodařovatel společnosti bez zbytečného odkladu všem akcionářům společnosti.-----
13. Práva akcionáře vlastnicího pouze investiční akcie 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.-----
14. Hospodářský výsledek společnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných společností a náklady na zajištění činnosti společnosti. -----
15. Použití zisku z investiční činnosti společnosti. -----

- (a) Výnosy z majetku společnosti se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tyto stanovy jinak. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady společnosti), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku společnosti a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých akcionářů. Pokud hospodaření společnosti za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy společnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů společnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky společnosti ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením zapisovaného základního kapitálu. -----
- (b) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada společnosti rozhodnout o tom, že akcionářům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku akcionářů společnosti je dividenda. Podíl akcionáře na dividendě je určen následujícím způsobem: -----
- a. Na jednu investiční akcii A připadá 0,00252 % celkové výše dividendy; -----
  - b. Na jednu investiční akcii B připadá stejný podíl z rozdílu mezi celkovou výší dividendy a celkovou výší dividend připadajících na investiční akcie A k rozhodnému dni. -----
- (c) V případě, že některý druh investičních akcií ještě není vydán, připadá celý zisk na vydané investiční akcie. -----
- (d) Souhrn vyplacených dividend za příslušné účetní období nesmí být vyšší než je hospodářský výsledek za příslušné účetní období po odečtení prostředků povinně převáděných do kapitálových fondů společnosti, jsou-li zřízeny, a neuhrazených ztrát minulých let a po přičtení nerozděleného zisku minulých let a fondů vytvořených ze zisku, které společnost může použít dle svého volného uvážení. Společnost nesmí vyplatit zisk nebo prostředky z jiných vlastních zdrojů, ani na ně vyplácet zálohy, pokud by si tím přivodila úpadek podle příslušného právního předpisu. -----
- (e) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou společnosti. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do šesti měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava. -----
- (f) Společnost vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů. -----
- (g) Valná hromada může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů správní rady a statutárního ředitele na výplatu tantiém. -----
16. Ustanovení a postup v odst. 15 tohoto článku stanov se použije obdobně pro použití zisku, který nevznikl z investiční činnosti společnosti. Právo na zisk, který nevznikl z investiční činnosti náleží zakladatelským akciím. Podíl u zakladatelských akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu společnosti připadajícímu na zakladatelské akcie (zapisovaný základní kapitál). Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné zakladatelské akcie za každý kalendářní měsíc. -----

## Článek XVII

### Náklady společnosti a způsob určení úplaty za obhospodařování a administraci společnosti jakožto investičního fondu

1. Úplata za obhospodařování majetku společnosti a za administraci je hrazena z majetku společnosti souvisejícího s investiční činností ve výši stanovené smlouvou o výkonu funkce.-----
2. 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, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.;-----
  - (b) úplata depozitáři společnosti;-----
  - (c) náklady na nabízení investic do společnosti;-----
  - (d) náklady spojené s investiční činností 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;-----
  - (p) notářské, soudní a správní poplatky a daně.-----
3. Náklady, které nevznikají, nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností společnosti lze hradit pouze z majetku společnosti nesouvisejícího s investiční činností společnosti.-----

## Článek XVIII

### Postup při změně stanov

1. O změně stanov rozhoduje valná hromada společnosti v souladu s těmito stanovami a ZOK. Stanovy nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení valnou hromadou s výjimkou případů, kdy z rozhodnutí valné hromady vyplývá, že stanovy nabývají platnosti a účinnosti pozdějším dnem. Ty části stanov, kde zápis do obchodního rejstříku má konstitutivní charakter, nabývají účinnosti dnem zápisu do obchodního rejstříku.-----
2. Správní rada rozhoduje o změně stanov, jde-li o změnu v důsledku zvýšení zapisovaného základního kapitálu společnosti.-----
3. Statutární ředitel rozhodne o změně stanov tehdy:-----
  - (a) přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov a z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda popř. jakým způsobem se stanovy mění;
  - (b) jde-li o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy;-----
  - (c) v důsledku opravy písemných a tiskových chyb; a-----
  - (d) v případě úpravy, která logicky vyplývá z obsahu stanov.-----

## Článek XIX

### Změny statutu investičního fondu

O změnách statutu rozhoduje statutární ředitel společnosti. O změnách statutu týkajících se investičních cílů společnosti rozhoduje valná hromada společnosti.-----

## Článek XX

### Komunikace ze strany akcionářů a platební účet

1. Není-li v těchto stanovách uvedeno výslovně jinak, jakákoli komunikace akcionáře týkající se údajů o něm (včetně e-mailové adresy a údajů o platebním účtu a o jméně a bydlišti či názvu a sídle) nebo jakýchkoli dalších informací, které se jej týkají a které jsou z hlediska řádného a včasného plnění povinností společnosti, obhospodařovatele nebo administrátora vůči tomu akcionáři nezbytné, musí být akcionářem provedena v písemné formě, a musí být doručena: -----
  - a) osobně,-----
  - b) prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra),-----
  - c) e-mailovou zprávou, nebo, -----
  - d) jinou formou elektronické komunikace než e-mailovou zprávou. -----Forma elektronické komunikace se však považuje za písemnou formu jen, pokud takto zvolenou formu elektronické komunikace společnost, obhospodařovatel nebo administrátor akcionáři potvrdil. -----
2. Společnost neodpovídá za škody způsobené tím, že předložené dokumenty jsou pozměněné či padělané nebo razítka či podpisy na nich jsou pozměněné či padělané, pokud tyto skutečnosti nebylo možno při obvyklé péči rozpoznat. -----
3. Žádost o změnu údaje zapsaného do seznamu akcionářů, žádost o odkoupení investičních akcií, oznámení o odstoupení akcionáře od smlouvy o úpisu podle **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** 2 musí být vždy učiněna: -----
  - a) osobně v sídle administrátora společnosti; -----
  - b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem akcionáře prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);-----
  - c) e-mailovou zprávou podepsanou elektronicky s uznávaným elektronickým podpisem; anebo-----
  - d) datovou schránkou. -----
4. Údaji a informacemi podle odstavce 1 pro veškerou komunikaci společnosti, obhospodařovatele nebo administrátora vůči akcionáři jsou údaje a informace, které byly pro tento účely osobou akcionáře poskytnuty. -----
5. Údaje a informace podle odstavce 1 jsou pro společnost vždy závazné pro účely komunikace s akcionářem a výplaty peněžitých plnění (protiplnění) akcionáři, pokud ze stanov výslovně nevyplývá něco jiného. Akcionář odpovídá za správnost a aktuálnost poskytnutých údajů a informací. Za škodu, která vznikne akcionáři tím, že tento akcionář uvedl nesprávný údaj nebo informaci anebo opomenul řádně a včas oznámit změnu údaje či informace, společnost, obhospodařovatel ani administrátor neodpovídá. -----
6. Akcionář může změnit údaje a informace podle odstavce 1 na základě písemného oznámení příslušné osobě alespoň 5 (pět) pracovních dnů předem, nedohodne-li se s příslušnou osobou, že postačí oznámení i v době kratší.-----
7. Pokud společnost, obhospodařovatel nebo administrátor ustanoví určité oddělení nebo osobu, která má být v konkrétní záležitosti příjemcem komunikace a zároveň tato informace byla akcionáři písemně sdělena, bude komunikace ze strany akcionáře neúčinná, pokud (i) v ní není specifikováno, že je určena takovému oddělení nebo takové osobě, a zároveň (ii) pouze za předpokladu, že na doručení nesprávné osobě či bez

Dále ve smyslu téhož ustanovení notářského řádu osvědčuji, že všechna shora uvedená rozhodnutí byla přijata. Konstatuji, že obsah přijatých rozhodnutí je v souladu s právními předpisy a zakladatelskými dokumenty (stanovami) společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. -----

Jednání bylo skončeno v 11:30 hodin. -----

O tom byl tento notářský zápis sepsán. -----

Text notářského zápisu byl předán k samostatnému přečtení předsedovi valné hromady společnosti HPT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. -----

Předseda valné hromady prohlásil, že si text notářského zápisu přečetl a že jeho znění schvaluje.

*g h i*

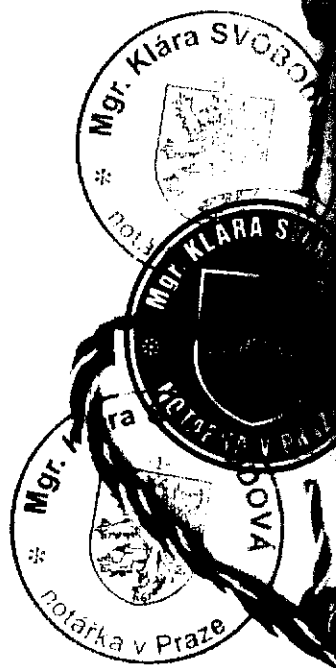


*Klára Svobodová*

Potvrzuji, že tento stejnopis notářského zápisu vyhotovený dne 31.5.2017, slovy: třicátého prvního května roku dva tisíce sedmáct, se doslovně shoduje s notářským zápisem včetně jeho příloh sepsaných Mgr. Klárou Svobodovou, notářkou v Praze, pod č. NZ 116/2017. -----

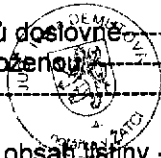


*Klára Svobodová*





Ověřuji, že tento opis, složený z 13 listů do slovně  
složen s listinou, z níž byl opis pořizen, složenou  
z 12 listů.  
V Praze, dne 27. 6. 2017  
Notář provedením vidimace neodpovídá za obsah listiny.



*Abelová*

**Mgr. Lucie ABELOVÁ**  
pověřená notářkou  
JUDr. Ivanou Demutovou

