

ÚPLNÉ ZNĚNÍ STANOV

(po změně schválené rozhodnutím valné hromady ze dne 4. května 2026)

Stanovy společnosti Evermore Capital Management a.s., SICAV

znění platné od 4. května 2026

ČÁST I.

Založení a vznik

ČI.1

VZNIK A PRÁVNÍ POMĚRY SPOLEČNOSTI

- 1) Společnost vznikla dnem 7. března 2017 zápisem do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddílu B, vložky č. 22266 (dále jen **Společnost**).
- 2) Právní poměry a zánik **Společnosti**, jakož i všechny právní vztahy vyplývající ze stanov **Společnosti** a jejího statutu, se řídí českými obecně závaznými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem, v účinném znění (dále jen ObčZ), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v účinném znění (dále jen ZOK), zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v účinném znění (dále jen ZISIF) a těmito stanovami.
- 3) **Společnost** je zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou, a to do seznamu investičních fondů s právní osobností – samosprávných investičních fondů.

ČI.2

Společnost je založena na dobu neurčitou.

ČÁST II.

Obchodní firma a sídlo

ČI.3

Obchodní firma (dále jen firma) **Společnosti** zní: Evermore Capital Management a.s., SICAV

ČI.4

Sídlem **Společnosti** je: Praha

ČÁST III.

Účel a předmět podnikání

ČI.5

ÚČEL SPOLEČNOSTI

Společnost je samosprávným fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

ČI.6

PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ A PŘEDMĚT ČINNOSTI SPOLEČNOSTI

1. Předmětem podnikání **Společnosti** je činnost fondu kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

ČÁST IV.

Zastupování Společnosti

Čl.7

- 1) **Společnost** zastupuje ve všech věcech kterýkoli Výkonný člen správní rady. Dozorující člen správní rady není oprávněn **Společnost** zastupovat.
- 2) Podepisování za **Společnost** se děje tak, že k napsané, otištěné, či jinak vyznačené firmě **Společnosti**, nebo k otisku razítka, které obsahuje firmu **Společnosti**, připojí kterýkoli Výkonný člen správní rady svůj podpis. Dozorující člen správní rady není oprávněn za **Společnost** podepisovat.
- 3) **Společnost** může udělit prokuru. Udělení prokury právnické osobě je zakázáno. **Společnost** je oprávněn v rámci udělené prokury zastupovat prokurista. Prokurista zastupuje **Společnost** v rámci udělené prokury samostatně. Je-li prokura udělena více osobám, zastupuje každý z prokuristů **Společnost** v rámci udělené prokury samostatně.
- 4) Prokurista podepisuje za **Společnost** tak, že k napsané, otištěné, či jinak vyznačené firmě **Společnosti**, nebo k otisku razítka, které obsahuje firmu **Společnosti**, připojí svůj podpis s údajem označujícím prokuru.

ČÁST V.

Zapisovaný základní kapitál a změny jeho výše

Čl.8

ZAPISOVANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL SPOLEČNOSTI

Zapisovaný základní kapitál **Společnosti** je 2 000 000,-- Kč (dva miliony korun českých).

Čl.9

ZVÝŠENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- 1) O zvýšení zapisovaného základního kapitálu rozhoduje valná hromada, v případech uvedených v Čl.14 správní rada.
- 2) Účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu nastávají ode dne zápisu jeho výše do obchodního rejstříku.
- 3) Způsoby zvýšení základního kapitálu:
 - a) upsáním nových akcií,
 - b) podmíněným zvýšením základního kapitálu,
 - c) zvýšením z vlastních zdrojů **Společnosti**.

Čl.10

ZVÝŠENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU UPSÁNÍM NOVÝCH AKCIÍ

- 1) Zvýšení zapisovaného základního kapitálu upsáním nových akcií je přípustné, jen jestliže akcionáři plně splatili emisní kurs dříve upsaných zakladatelských akcií, to neplatí, pokud se emisní kurs nově emitovaných zakladatelských akcií splácí výlučně nepeněžitými vklady.
- 2) Upisují-li se nové zakladatelské akcie peněžitými vklady, mají stávající akcionáři přednostní právo upsat část nových zakladatelských akcií **Společnosti** v rozsahu jejich podílu na základním kapitálu **Společnosti**. Přednostní právo akcionářů může omezit nebo vyloučit pouze usnesením valné hromady o zvýšení zapisovaného základního kapitálu, a to jen v důležitém zájmu **Společnosti**. Omezit nebo vyloučit lze přednostní právo jen pro všechny akcionáře ve stejném rozsahu.
- 3) Každý akcionář má přednostní právo na upsání i těch zakladatelských akcií, kterou neupsal jiný akcionář.
- 4) Rozhodnutí valné hromady o zvýšení zapisovaného základního kapitálu musí obsahovat zejména náležitosti uvedené v § 475 ZOK.

ČI.11

ZPŮSOB SPLÁCENÍ EMISNÍHO KURSU NOVÝCH ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍ A DŮSLEDKY PORUŠENÍ POVINNOSTI VČAS SPLATIT UPSANÉ ZAKLADATELSKÉ AKCIE

- 1) Emisní kurs zakladatelských akcií při zvyšování zapisovaného základního kapitálu může být na základě rozhodnutí valné hromady splácen jak peněžitými tak nepeněžitými vklady.
- 2) Vklady se splácejí způsobem uvedeným v obecně závazném právním předpise, zejména v § 19 až 23 ZOK.
- 3) Jestliže upisovatel nesplatil emisní kurs upsaných zakladatelských akcií nebo jeho splatnou část, vyzve jej správní rada, aby ji splatil ve lhůtě třiceti (30) dnů od doručení výzvy. Po marném uplynutí této lhůty vyloučí správní rada upisovatele ze **Společnosti** a uplatní postup podle rozhodnutí o zvýšení zapisovaného základního kapitálu a dle zákona nebo valná hromada sníží zapisovaný základní kapitál upuštěním od vydání akcií.
- 4) Při porušení povinnosti splatit emisní kurz upsaných zakladatelských akcií zaplatí upisovatel úroky z prodlení ve výši dvojnásobku úroku z prodlení stanovené obecně závazným právním předpisem. Tím není dotčeno právo k podání žaloby na splacení emisního kurzu. Upisovatel, který nesplatí včas splatnou část emisního kurzu, může být ze **Společnosti** vyloučen a ručí za splacení emisního kurzu jím upsaných akcií.

ČI.12

PODMÍNĚNÉ ZVÝŠENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- 1) O podmíněném zvýšení zapisovaného základního kapitálu **Společnosti** lze rozhodnout za podmínek určených v § 505 odst. 1 a násl. ZOK.
- 2) Podmíněné zvýšení zapisovaného základního kapitálu podle § 505 odst. 2 ZOK se nepřipouští.

ČI.13

ZVÝŠENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU Z VLASTNÍCH ZDROJŮ **SPOLEČNOSTI**

Za podmínek § 495 a násl. ZOK může valná hromada rozhodnout o zvýšení zapisovaného základního kapitálu **Společnosti** z vlastních zdrojů.

ČI.14

ZVÝŠENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU SPRÁVNÍ RADOU

- 1) Usnesením valné hromady lze pověřit správní radu, aby za podmínek určených ZOK a stanovami rozhodla o zvýšení zapisovaného základního kapitálu upisováním 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 (dále jen "pověření zvýšit zapisovaný základní kapitál"). Pověření správní rady k rozhodnutí o zvýšení zapisovaného základního kapitálu nahrazuje rozhodnutí valné hromady o zvýšení zapisovaného základního kapitálu. Pověření musí určit údaje uvedené v § 511 odst. 2 ZOK.
- 2) Pověření zvýšit zapisovaný základní kapitál je možno udělit na dobu nejdéle pěti roků ode dne, kdy se konala valná hromada, která se usnesla na pověření zvýšit zapisovaný základní kapitál.

ČI.15

SNÍŽENÍ ZAPISOVANÉHO ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU

- 1) Valná hromada může rozhodnout o snížení zapisovaného základního kapitálu **Společnosti**, ale nesmí jej snížit pod 2 000 000,-- Kč.
- 2) Postup při snížení zapisovaného základního kapitál určují § 516 a násl. ZOK.

ČÁST VI.

Akcie

ČI.16

DRUHY AKCIÍ

Společnost vydává dva druhy akcií – zakladatelské a investiční.

ČI.17

ZAKLADATELSKÉ AKCIE

- 1) Zapisovaný základní kapitál **Společnosti** je rozdělen na 2 (dvě) nekótované zakladatelské akcie akcie znějících **na jméno** bez jmenovité hodnoty, vydaných v listinné podobě; akcie jsou zastupitelnými cennými

papíry na řad. Na zapisovaném základním kapitálu **Společnosti** se zakladatelské akcie podílejí v poměru počtu vydaných zakladatelských akcií.

- 2) Při hlasování na valné hromadě připadá na každou zakladatelskou akcii jeden hlas.
- 3) Celkový počet hlasů ve **Společnosti** je 2.
- 4) Akcie, resp. akcií představovaný podíl ve **Společnosti** (dále jen *podíl*), může být ve spoluvlastnictví více osob. Spoluvlastníci *podílu* musí určit správce společné věci, který *podíl* spravuje vůči **Společnosti**. Na vzájemné vztahy mezi spoluvlastníky *podílu* se použijí obdobně ustanovení ObčZ o spoluvlastnictví.
- 5) Při změně druhu nebo formy akcií se práva spojená s tímto druhem nebo formou akcií mění účinností změny stanov bez ohledu na to, kdy dojde k výměně akcií.
- 6) Při přeměně zaknihovaných akcií na akcie a při přeměně akcií na zaknihované akcie se právní postavení akcionáře mění až výměnou akcií nebo jejich prohlášením za neplatné.
- 7) Při štěpení akcií nebo spojení více akcií do jedné anebo o omezení převoditelnosti akcií nebo o její změně, nabývá změna stanov účinností ke dni zápisu těchto skutečností do obchodního rejstříku.
- 8) Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo na jejich odkoupení na účet **Společnosti**, ani žádné jiné zvláštní právo. Se zakladatelskými akciemi je spojeno právo akcionáře podílet se na řízení **Společnosti**, na jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření **Společnosti** s majetkem, který není zařazen do žádného podfondu. Se zakladatelskými akciemi je vždy spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon jinak.
- 9) Zakladatelské akcie obsahují údaje dle § 259 a násl. ZOK a § 158 odst. 4 ZISIF.

Čl.18

HROMADNÉ ZAKLADATELSKÉ AKCIE

- 1) **Společnost** může zakladatelské akcie vydat jako hromadné listiny (hromadné akcie) nahrazující jednotlivé akcie.
- 2) Pokud majitel hromadné zakladatelské akcie požádá **Společnost** o vydání jednotlivých listinných zakladatelských akcií nebo více hromadných zakladatelských akcií za hromadnou listinu, je **Společnost** povinna tyto zakladatelské akcie nebo nové hromadné zakladatelské akcie akcionáři do 60 dnů vydat.
- 3) Žádost o vydání jednotlivých zakladatelských akcií nebo více hromadných zakladatelských akcií za hromadnou zakladatelskou akcii musí obsahovat jméno akcionáře, označení hromadné zakladatelské akcie, za kterou mají být vydány jednotlivé zakladatelské akcie nebo nové hromadné zakladatelské akcie, údaj, zda žádá o vydání jednotlivých zakladatelských akcií nebo více nových hromadných zakladatelských akcií, a pokud požaduje vydání více nových hromadných zakladatelských akcií, uvedení počtu zakladatelských akcií, které má ta která nová hromadná zakladatelská akcie nahrazovat.
- 4) Náklady na vydání nových hromadných zakladatelských akcií nebo jednotlivých zakladatelských akcií nese **Společnost**.
- 5) **Společnost** je povinna zajistit zničení hromadných zakladatelských akcií, které byly vyměněny za jednotlivé zakladatelské akcie nebo jiné hromadné zakladatelské akcie. **Společnost** je povinna zajistit zničení jednotlivých zakladatelských akcií, které byly nahrazeny hromadnou zakladatelskou akcií. Náklady na zničení nese **Společnost**.

Čl.19

PŘEVOD ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍ

- 1) Zakladatelské akcie jsou převoditelné jen se souhlasem valné hromady **Společnosti** (dále jen "*příslušný orgán*"). Akcionář, který má v úmyslu převést zakladatelské akcie, požádá písemně **Společnost** o souhlas s převodem zakladatelských akcií. V žádosti uvede identifikační údaje o sobě a nabyvateli, tj. jméno, příjmení (firmu, resp. název), datum narození (identifikační číslo) a adresu bydliště (sídla), u právnické osoby dále rejstříkový soud, oddíl a číslo vložky, v němž je právnická osoba zapsána a není-li zapsána v obchodním rejstříku, pak uvedení registru, v němž je evidována a číslo, pod nímž je v tomto registru vedena, a cenu za jednu akcii. Žádost o udělení souhlasu s převodem zakladatelských akcií se považuje za žádost o svolání valné hromady. *Příslušný orgán* je povinen do třiceti dnů od obdržení žádosti žádost projednat a rozhodnout. Pokud *příslušný orgán* nerozhodne do dvou měsíců, platí, že souhlas k převodu akcií byl udělen. Jestliže *příslušný orgán* odmítne udělit souhlas k převodu zakladatelských akcií, je **Společnost** povinna na žádost akcionáře tyto akcie odkoupit za cenu přiměřenou jejich hodnotě. Právo na odkoupení akcie lze uplatnit do jednoho měsíce ode dne, v němž bylo akcionáři doručeno odmítnutí souhlasu s převodem akcie, jinak zaniká. V případě, že **Společnost** svou povinnost k odkoupení akcií nesplní, platí ustanovení § 329 odst. 1 a 2 ZOK obdobně.
- 2) Zakladatelské akcie jsou převoditelné způsobem určeným obecně závazným právním předpisem, tj. smlouvou a rubrikou k okamžiku předání akcie.

- 3) Pokud má dojít v důsledku převodu zakladatelských akcií k nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti na společnosti, musejí osoba nebo osoby jednající ve shodě oznámit svůj záměr a získat předchozí souhlas České národní banky v souladu s § 520 a násl. ZISIF.
- 4) K účinnosti převodu zakladatelské akcie vůči **Společnosti** se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře **Společnosti** a předložení akcie **Společnosti**.
- 5) Změna v osobě akcionáře zakladatelské akcie se prokazuje předložením zakladatelské akcie a rubopisem. **Společnost** nezapíše změnu v případě, že osoba zakladatelskou akcií nabyta v rozporu s těmito stanovami.
- 6) Převodem zakladatelské akcie se převádějí všechna práva s ní spojená, pokud smlouva o převodu akcií v souladu se zákonem nestanoví jinak.
- 7) Samostatně lze převádět právo na vyplacení podílu na zisku, přednostní právo na upisování zakladatelských akcií a vyměnitelných a prioritních dluhopisů a právo na vyplacení podílu na likvidačním zůstatku spojené jinak se zakladatelskou akcií (dále jen "samostatně převoditelné právo").
- 8) Samostatně převoditelné právo spojené se zakladatelskou akcií se převádí smlouvou o postoupení pohledávky. Osoba, která uplatňuje samostatně převoditelné právo na základě smlouvy o postoupení pohledávky, je povinna prokázat, že jí toto právo bylo postoupeno osobou, která byla v době jeho postoupení akcionářem **Společnosti** a byla oprávněna z tohoto samostatně převoditelného práva, nebo osobou, která byla v době jeho postoupení oprávněná ze samostatně převoditelného práva.

ČI.20

PŘEDKUPNÍ PRÁVO K ZAKLADATELSKÝM AKCIÍM

- 1) Hodlá-li některý z vlastníků zakladatelských akcií převést své zakladatelské akcie, mají ostatní vlastníci zakladatelských akcií k těmto akciím po dobu 6 (slovy: šesti) měsíců ode dne, kdy jim tuto skutečnost oznámil, předkupní právo, ledaže vlastník zakladatelských akcií zakladatelské akcie převádí jinému vlastníkovi zakladatelských akcií. Převádějící vlastník zakladatelských akcií oznámí záměr převést zakladatelské akcie ostatním vlastníkům zakladatelských akcií tak, že jim tento záměr odešle v písemné formě na adresu uvedenou v seznamu akcionářů, případně jim tento záměr proti potvrzení písemně předá. Vlastníci zakladatelských akcií mají právo vykoupit zakladatelské akcie poměrně podle velikosti svých podílů.
- 2) Předkupní právo mají vlastníci zakladatelských akcií i v případě, že některý z vlastníků zakladatelských akcií převádí zakladatelské akcie bezúplatně; v takovém případě mají vlastníci zakladatelských akcií právo zakladatelské akcie vykoupit za obvyklou cenu. To platí i v jiných případech zákonného předkupního práva.

ČI.21

SEZNAM AKCIONÁŘŮ VLASTNÍCÍCH ZAKLADATELSKÉ AKCIE

- 1) **Společnost** vede seznam akcionářů, kteří vlastní zakladatelské akcie, v němž se zapisuje název druhu akcie, mají-li být vydány akcie různých druhů, jméno a bydliště nebo sídlo akcionáře, číslo bankovního účtu, číselné označení listinné akcie a změny zapisovaných údajů.
- 2) Do seznamu akcionářů se zapisuje také oddělení nebo převod samostatně převoditelného práva.
- 3) **Společnost** je povinna každému akcionáři na jeho písemnou žádost a jen za úhradu nákladů vydat opis seznamu všech akcionářů, kteří jsou vlastníky akcií, nebo požadované části seznamu, a to bez zbytečného odkladu.
- 4) Číslo bankovního účtu zapsané v seznamu akcionářů poskytne **Společnost** pouze za podmínek uvedených v odstavci 5).
- 5) Jiným osobám poskytne **Společnost** údaje zapsané v seznamu akcionářů za podmínek stanovených zákonem upravujícím podnikání na kapitálovém trhu pro poskytování údajů osobou vedoucí evidenci investičních nástrojů nebo souhlasí-li s tím akcionář, kterého se zápis týká.
- 6) Údaje zapsané v seznamu akcionářů může **Společnost** používat pouze pro své potřeby ve vztahu k akcionářům. Za jiným účelem může tyto údaje **Společnost** použít jen se souhlasem akcionářů, kterých se údaje týkají.
- 7) Přestane-li akcionář být akcionářem, **Společnost** jej ze seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu vymaže.
- 8) Má se za to, že ve vztahu ke **Společnosti** je akcionářem ten, kdo je zapsán v seznamu akcionářů.
- 9) **Společnost** zapíše nového vlastníka do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu poté, co jí bude změna osoby akcionáře prokázána.
- 10) V případě, že akcionář způsobil, že není zapsán v seznamu akcionářů nebo že zápis neodpovídá skutečnosti, nemůže se domáhat neplatnosti usnesení valné hromady proto, že mu **Společnost** na základě této skutečnosti neumožnila účast na valné hromadě nebo výkon hlasovacího práva.

Čl.22 INVESTIČNÍ AKCIE

- 1) **Společnost** vydává investiční akcie k jednotlivým podfondům **Společnosti**. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu. Fondovým kapitálem podfondu se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do podfondu.
- 2) Investiční akcie jsou vydávány jako kusové, tj. bez jmenovité hodnoty. Všechny investiční akcie jsou vydány jako zaknihované cennými papíry a nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobněm regulovanému trhu.
- 3) **Společnost** vydává investiční akcie pro jednotlivé podfondy v souladu se ZISIF a Statutem. S investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet **Společnosti**. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 4) Všechny investiční akcie jsou vedeny v příslušné evidenci zaknihovaných investičních akcií.
- 5) Investičním akciím podfondu je přiřazeno identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN).
- 6) Počet investičních akcií není omezen.
- 7) Vlastnické právo k investičním akciím se prokazuje výpisem z účtu vlastníka v příslušné evidenci.
- 8) Investiční akcie jednotlivých podfondů zakládají stejná práva všech investorů.
- 9) Smluvní podmínky pro vydávání nebo odkupování investičních akcií budou na žádost poskytnuty potenciálnímu investorovi a je možno do nich nahlédnout v sídle **Společnosti**, resp. Administrátora.
- 10) Vydávání investičních akcií zajišťuje Administrátor.
- 11) Upisovat Investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k jejich úpisu.
- 12) Administrátor zajistí nejdéle po dobu jednoho (1) měsíce ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, jejich vydávání za částku uvedenou v příloze statutu týkající se příslušného podfondu.
- 13) **Společnost** vydá upisovateli investiční akcie za předpokladu, že uzavře se **Společností** smlouvu o vydávání a odkupování investičních akcií (dále jen „Smlouva“).
- 14) **Společnost** vydá upisovateli investiční akcie na základě došlé platby na účet **Společnosti** vedený pro příslušný podfond u depozitáře (dále jen „Účet podfondu“), kde variabilní symbol slouží k identifikaci upisovatele.
- 15) Minimální částka pro první vydání investičních akcií upisovateli je 125 000 EUR. Jestliže **Společnost** nebo administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do příslušného podfondu vzhledem k finančnímu zázemí upisovatele, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka 1 000 000 Kč.
- 16) Upisovatel nabývá investiční akcie za hodnotu investiční akcie vyhlášenou pro den ocenění. Za finanční prostředky připsané na účet podfondu v období od předcházejícího dne ocenění do nejbližšího následujícího dne ocenění (včetně) budou vydány investiční akcie za hodnotu vyhlášenou pro nejbližší následující den ocenění, pokud má nejpozději k tomuto dni upisovatel uzavřenu Smlouvu.
- 17) Za částku došlou na účet podfondu je upisovateli na účet vlastníka v příslušné evidenci připsán odpovídající nejbližší nižší počet investičních akcií, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky ponížené o případný vstupní poplatek a hodnoty investiční akcie. Případný přeplatek se stane příjmem podfondu.
- 18) Práva z investiční akcie vznikají připsáním investičních akcií upisovateli na účet vlastníka v příslušné evidenci.
- 19) **Společnost** si vyhrazuje právo rozhodnout, které objednávky Klientů na nákup Investičních akcií přijme a které odmítne, zejména pokud by mělo dojít k narušení stability **Společnosti** nebo k poškození zájmů stávajících Investorů.
- 20) Seznamem akcionářů vlastnicích investiční akcie se v souladu s § 264 odst. 1 ZOK rozumí evidence investičních akcií vedená **Společností**.
- 21) S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo s výjimkou případů uvedených v § 162 odst. 2 ZISIF. S investičními akciemi, které byly vydány ke konkrétnímu podfondu, je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření pouze příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku pouze tohoto podfondu s likvidací. S investičními akciemi, které byly vydány ke konkrétnímu podfondu, je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet tohoto podfondu za podmínek blíže stanovených statutem daného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 22) **Společnost** vydává investiční akcie k jednotlivým podfondům za účelem shromáždění peněžních prostředků. Vydávání investičních akcií zajišťuje administrátor.
- 23) Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k jejich úpisu. Veřejnou výzvu k úpisu investičních akcií zveřejňuje administrátor na svých internetových stránkách. Ve veřejné výzvě administrátor uvede vždy i lhůtu k úpisu investičních akcií, podmínky pro jejich úpis a skutečnost, že se jedná o úpis investičních akcií vydávaných k určitému podfondu společnosti. K úpisu investičních akcií dochází na základě smlouvy o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií uzavřené mezi kvalifikovaným investorem majícím zájem nabýt investiční akcie (dále také jen „investor“) a **Společností**. **Společnost** je v zájmu udržení stability a

důvěryhodnosti oprávněna rozhodnout, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok a **Společnost** není povinna smlouvu o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií se zájemcem uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

- 24) Investorem do investičních akcií může být pouze osoba, která je podle ZISIF považována ve vztahu k danému podfondu za kvalifikovaného investora. Vyhodnocení, zda investor splňuje zákonné podmínky pro investici do daného podfondu, provede administrátor.
- 25) **Společnost** vydává 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 konkrétního podfondu **Společnosti**, vedený u depozitáře. Investiční akcie nelze vydat, dokud nebudou finanční prostředky připsány na uvedený bankovní účet konkrétního podfondu.
- 26) **Společnost** může nejdéle 3 (tři) měsíce ode dne, kdy bude zahájeno vydávání investičních akcií, vydávat investiční akcie za částku uvedenou ve statutu. Tato částka může být zvýšena o přírážku uvedenou ve statutu.
- 27) Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet konkrétního podfondu a aktuální hodnoty investiční akcie konkrétního podfondu (zvýšené o případnou přírážku dle statutu konkrétního podfondu) platné pro rozhodný den. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhuje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem konkrétního podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa.
- 28) **Společnost** vydá investorovi investiční akcie ve lhůtě stanovené statutem, běžící zpravidla od vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků investora na účet konkrétního podfondu. Investiční akcie jsou vydány jejich připsáním na majetkový účet vedený administrátorem pro investora v příslušné evidenci investičních akcií.
- 29) Investorovi může být při vydání investičních akcií účtována přírážka ve výši stanovené statutem.
- 30) Za podmínek stanovených ve statutu příslušného podfondu je **Společnost** oprávněna vydávat investiční akcie i v jiné měně, než jsou koruny české (CZK), zejména v eurech (EUR) nebo amerických dolarech (USD).
- 31) Odkupování investičních akcií zajišťuje administrátor a probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou investor předkládá administrátorovi.
- 32) **Společnost** odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost investora o odkup.
- 33) Po dobu, po kterou **Společnost** vydává investiční akcie za částku uvedenou ve statutu, provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou provádí jejich vydávání. Tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.
- 34) **Společnost** odkupuje investiční akcie ve lhůtě stanovené statutem, běžící zpravidla od vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie pro období, v němž došlo k doručení žádosti investora, není-li ve statutu uvedeno jinak.
- 35) Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií musí v přepočtu odpovídat částce uvedené ve statutu konkrétního podfondu. Výše hodnoty všech investičních akcií ve vlastnictví akcionáře vypočtená kumulativně, tj. pro všechny podfondy **Společnosti** dohromady, nesmí po provedení odkupu investičních akcií klesnout pod minimální částku stanovenou zákonem o investičních společnostech a investičních fondech. Pokud by k tomu došlo, je společnost oprávněna odkoupit všechny zbývající investiční akcie ve vlastnictví tohoto akcionáře.
- 36) Výplata části majetku konkrétního podfondu, odpovídající hodnotě odkoupených investičních akcií vydaných k tomuto podfondu, je splatná ve lhůtě uvedené ve statutu konkrétního podfondu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií, případně na účet investora, uvedený v žádosti o odkoupení investičních akcií.
- 37) Investorovi může být při odkupu investičních akcií účtována srážka ve výši stanovené konkrétním statutem.
- 38) Vydávání a odkupování investičních akcií může být pozastaveno, a to i jen pro některý z podfondů **Společnosti**, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů vlastníků investičních akcií, např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku podfondu.
- 39) **Společnost** je oprávněna pozastavit v souladu se ZISIF vydávání nebo odkupování investičních akcií nejdéle na tři (3) měsíce, nestanoví-li se v příloze statutu **Společnosti** týkající se konkrétního podfondu jinak, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. O pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií rozhoduje písemně správní rada. V rozhodnutí musí být uvedeno datum a přesný čas rozhodnutí o pozastavení, důvody pozastavení, okamžik, od kterého se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí správní rady, zda se pozastavení vztahuje i na investiční akcie, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje, rozhodnutí správní rady, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. a) nebo b) ZISIF,

a doba, na kterou se vydávání nebo odkupování Investičních akcií pozastavuje. Jedná se například o období na přelomu kalendářního roku a dále zejména o nestandardní situace, jako jsou případ nemožnosti spolehlivého ocenění aktiv v majetku **Společnosti**, silné výkyvy na finančních trzích, živelné události nebo nadměrně vysoké požadavky na vydávání nebo odkupování investičních akcií, pokud ohrožují zájmy ostatních Investorů a majetek v příslušném podfondu.

- 40) Vydávání nebo odkupování investičních akcií se pozastavuje okamžikem rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku nelze až do dne obnovení vydávání nebo odkupování Investičních akcií vydat ani odkoupit investiční akcie **Společnosti**, s výjimkou investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastavuje a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že se rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto investiční akcie. Administrátor **Společnosti** doručí neprodleně zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií České národní bance a informuje o této skutečnosti investory. Jestliže pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí zruší a administrátor **Společnosti** bez zbytečného odkladu zajistí vydání a odkoupení všech investičních akcií, o jejichž vydání nebo odkoupení investoři požádali a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti. V případě dne obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií, jímž je den následující po dni, kterým uplynula doba, na kterou bylo vydávání nebo odkupování investičních akcií pozastaveno administrátor zajistí vydání nebo odkoupení investičních akcií, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, a to za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie určené ke dni podání žádosti. Nebo k žádostem o vydání nebo odkoupení investičních akcií, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání investičních akcií, nepřihlíží a investoři, kteří takovou žádost podali, budou bez zbytečného odkladu vyzváni, aby svou žádost podali znovu, jestliže jejich zájem trvá. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií, ledaže je **Společnost** v době pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií a nebylo-li investorovi vyplaceno protiplnění za odkoupení. **Společnost** uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého. Převoditelnost investičních akcií je podmíněna písemným souhlasem administrátora uděleného na písemnou žádost vlastníka investiční akcie doručenou **Společnosti**, resp. administrátorovi. Administrátor odmítne udělit souhlas s převodem vždy, pokud nabyvatel investičních akcií nespĺňuje veškeré požadavky na osobu investora fondu kvalifikovaných investorů stanovené Statutem a ZISIF, a to bez zbytečného odkladu po jejich kontrole. Administrátor dále odmítne udělit souhlas s převodem investiční akcie, pokud by převod na nabyvatele představoval ohrožení stability a důvěryhodnosti **Společnosti**. Souhlas s převodem investičních akcií mezi stávajícími vlastníky investičních akcií je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly.
- 41) **Společnost** může v rámci svého podfondu vydávat následující třídy investičních akcií:
- investiční akcie označované jako „Investiční akcie manažerské“ (IAM),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie A“ (IAA),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie A v EUR“ (IAA EUR),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie A v USD“ (IAA USD),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie B v CZK“ (IAB CZK),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie B v EUR“ (IAB EUR),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie B v USD“ (IAB USD),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie C v CZK“ (IAC CZK),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie C v EUR“ (IAC EUR),
 - investiční akcie označované jako „Investiční akcie C v USD“ (IAC USD).
- 42) Investoři do všech investičních akcií jedné třídy se na fondovém kapitálu daného podfondu podílejí zcela a výlučně v rozsahu části fondového kapitálu podfondu připadající na tuto třídu investičních akcií na základě pravidel stanovených ve statutu daného podfondu. Mechanismus redistribuce výnosů mezi investičními třídami, pravidla úpisu a pravidla odkupu jsou detailně popsána ve statutu daného podfondu.

ČÁST VII.

System vnitřní struktury *Společnosti*

Čl.23

Společnost má monistický systém vnitřní struktury.

Čl.24

ORGÁNY **SPOLEČNOSTI**

Orgány **Společnosti** jsou: A) Valná hromada,
B) Správní rada.

Oddíl 1 Valná hromada

Čl.25

PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

- 1) Valná hromada je nejvyšším orgánem **Společnosti**.
- 2) Do působnosti valné hromady náleží:
 - a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřenou správní radou nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností;
 - b) rozhodování o jmenování a odvolání likvidátora;
 - c) rozhodování o dalších otázkách, které ZOK, jiný obecně závazný právní předpis nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.
- 3) Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nesvěřuje zákon nebo stanovy.
- 4) V případech určených obecně závazným právním předpisem musí být o rozhodnutí valné hromady pořízen notářský zápis.
- 5) Rozhodnutí valné hromady, jehož důsledkem je změna stanov, nahrazuje rozhodnutí o změně stanov. Takové rozhodnutí valné hromady se osvědčuje notářským zápisem.

Čl.26

ÚČAST NA VALNÉ HROMADĚ

- 1) Akcionář se může valné hromady zúčastnit buď osobně, nebo v zastoupení na základě písemné plné moci. Z plné moci musí vyplývat, zda byla udělena pro zastoupení na jedné nebo na více valných hromadách. Podpis akcionáře (zmocnitel) na plné moci nemusí být úředně ověřen. S akcionářem může být na valné hromadě přítomna i jedna jím určená osoba.
- 2) Zástupce je povinen oznámit v dostatečném předstihu před konáním valné hromady akcionáři veškeré skutečnosti, které by mohly mít pro akcionáře význam při posuzování, zda v daném případě hrozí střet jeho zájmů a zájmů zástupce.
- 3) Akcionář nemusí vykonat hlasovací práva spojená se všemi jeho akciemi stejným způsobem; to platí i pro jeho zástupce.

Čl.27

SVOLÁVÁNÍ VALNÉ HROMADY

- 1) Řádná valná hromada se koná nejméně jednou za kalendářní rok, nejpozději do šesti měsíců od posledního dne účetního období a svolává ji správní rada.
- 2) Správní rada je povinna svolat 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 předpokládat, nebo z jiného vážného důvodu, a navrhnou valné hromadě zrušení **Společnosti** nebo přijetí jiného opatření, nestanoví-li zvláštní právní předpis něco jiného.
- 3) Člen správní rady je povinen svolat valnou hromadu v případech, kdy ZOK stanoví povinnost svolat valnou hromadu a správní rada ji bez zbytečného odkladu nesvolá.
- 4) Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je sedmý kalendářní den předcházející dni konání valné hromady.

Čl.28

DOBA A MÍSTO KONÁNÍ VALNÉ HROMADY

Místo, datum a hodina konání valné hromady musí být určeny tak, aby nepřiměřeně neomezovaly možnost akcionářů účastnit se jí.

Čl.29

POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

- 1) Valná hromada se svolává písemnou pozvánkou. Pozvánka na valnou hromadu musí obsahovat: -
 - 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 jednání valné hromady, včetně osoby, je-li navrhována jako člen správní rady **Společnosti**;
 - e) rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě;
 - f) návrh usnesení valné hromady a jeho zdůvodnění;
 - g) lhůtu pro doručení vyjádření, bude-li valná hromada rozhodovat korespondenčním hlasováním; tato lhůta nesmí být kratší než 15 (patnáct) dnů.
- 2) Pozvánka na valnou hromadu musí být všem akcionářům vlastnícím zakladatelské akcie odeslána na adresu sídla nebo bydliště uvedenou v seznamu akcionářů nejméně třicet (30) dnů před konáním valné hromady. V případě, kdy jsou na pořad jednání valné hromady zařazeny záležitosti, o nichž jsou oprávněni hlasovat akcionáři vlastníci investiční akcie, musí být pozvánka zaslána i těmto akcionářům. Ve stejné lhůtě musí být pozvánka uveřejněna na internetových stránkách **Společnosti**.
- 3) Zasilání pozvánky na valnou hromadu prostřednictvím držitele poštovní licence může být nahrazeno zasiláním elektronickou poštou (emailem).
- 4) Vlastníkům investičních akcií bez hlasovacího práva není svolavatel valné hromady povinen zaslat pozvánku na valnou hromadu podle § 406 odst. 1 věty první ZOK, ledaže ZOK vyžaduje hlasování na valné hromadě podle druhu akcií a vlastník investiční akcie bez hlasovacího práva je oprávněn na valné hromadě hlasovat.

Čl.30

Valná hromada se může konat i bez splnění požadavků zákona a stanov na svolání, pokud s tím souhlasí všichni akcionáři. V takovém případě se pro účely zahájení a řízení valné hromady za svolavatele považuje ten akcionář, který vlastní nejvyšší počet akcií, není-li takový, resp. vlastní-li několik akcionářů stejný počet akcií, považuje se za svolavatele nejstarší z nich.

Čl.31

Valná hromada může rozhodnout, že některé ze záležitostí zařazených na pořad jednání valné hromady se přeloží na příští valnou hromadu, nebo že nebudou projednány.

Čl.32

ODVOLÁNÍ VALNÉ HROMADY A ZMĚNA DATA KONÁNÍ

Valnou hromadu lze odvolat nebo změnit datum jejího konání na pozdější dobu. Odvolání valné hromady nebo změna data jejího konání musí být oznámeny způsobem stanoveným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady, a to nejpozději jeden týden před oznámeným datem jejího konání, jinak je **Společnost** povinna uhradit akcionářům, kteří se dostavili podle původní pozvánky, účelně vynaložené náklady.

Čl.33

NÁHRADNÍ VALNÁ HROMADA

- 1) Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá správní rada, je-li to stále potřebné, náhradní valnou hromadu. Náhradní valná hromada se svolává novou pozvánkou způsobem uvedeným v Čl.30 s tím, že lhůta uvedená v Čl.30 odst. 2) se zkracuje na patnáct dnů.
- 2) Pozvánka na valnou hromadu musí být odeslána akcionářům nejpozději do patnácti (15) dnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Náhradní valná hromada se musí konat do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní valná hromada. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání původní valné hromady lze na náhradní valné hromadě rozhodnout, jen souhlasí-li s tím všichni akcionáři; jinak musí mít náhradní valná hromada nezměněný pořad jednání.
- 3) Náhradní valná hromada je schopna usnášení bez ohledu na ustanovení Čl.39 odst. 1).

Čl.34

ZÁKAZ VÝKONU HLASOVACÍCH PRÁV

- 1) Akcionář nemůže vykonávat hlasovací právo:
 - a) pokud je v prodlení se splněním vkladové povinnosti, a to v rozsahu prodlení,
 - b) rozhoduje-li valná hromada o jeho nepeněžitém vkladu,
 - c) rozhoduje-li valná hromada o tom, zda jemu nebo osobě, s níž jedná ve shodě, má být prominuto splnění povinnosti anebo zda má být odvolán z funkce člena orgánu **Společnosti** pro porušení povinností při výkonu funkce,
 - d) v jiných případech stanovených zákonem, nebo
 - e) z jiného důležitého důvodu, pokud je takový důvod určen v těchto stanovách.
- 2) Zákaz výkonu hlasovacích práv uvedený v odst. 1) písm. b), c), d) se vztahuje i na akcionáře, kteří jednají s akcionářem, který nemůže vykonávat hlasovací právo, ve shodě.
- 3) Zákaz výkonu hlasovacích práv uvedený v odst. 1), 2) neplatí v případě, kdy všichni akcionáři **Společnosti** jednají ve shodě.

ČI.35

JEDNÁNÍ VALNÉ HROMADY

- 1) Přítomní akcionáři se zapisují do listiny přítomných, jež obsahuje firmu (název) a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, která je akcionářem, popřípadě jejího zástupce nebo osoby dle § 399 odst. 2 ZOK, je-li taková osoba na valné hromadě přítomna, čísla listinných akcií, jež ji opravňují k hlasování, popřípadě údaj o tom, že akcie neopravňuje k hlasování. Pokud **Společnost** odmítne zápis určité osoby do listiny přítomných provést, uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně důvodu odmítnutí. Správnost listiny přítomných potvrzuje svým podpisem svolavatel nebo jím určená osoba.
- 2) Připouští se hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků - prostřednictvím přímého dvousměrného dálkového přenosu umožňujícího zvukověobrazovou dvousměrnou komunikaci mezi valnou hromadou a akcionářem v reálném čase (např. videokonference). Úmysl zúčastnit se valné hromady a hlasovat na takovéto valné hromadě s využitím technických prostředků umožňujících dálkový přenos musí akcionář předem, nejpozději jeden týden před konáním valné hromady, oznámit **Společnosti**, která mu po prokázání totožnosti a určení akcií, s nimiž je spojeno jeho hlasovací právo, sdělí detaily o způsobu dálkového přenosu a případně přidělí jedinečný identifikační kód (heslo), kterým se bude při dálkovém přenosu identifikovat.
- 3) Za hlasování na valné hromadě s využitím technických prostředků se považuje i korespondenční hlasování.
- 4) Valná hromada volí předsedu valné hromady, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osobu nebo osoby pověřené sčítáním hlasů. Valná hromada může rozhodnout, že předsedou valné hromady a ověřovatelem zápisu bude jedna osoba, a v případě, že to neohrozí řádný průběh valné hromady, že předseda valné hromady provádí rovněž sčítání hlasů.
- 5) Do doby zvolení předsedy řídí valnou hromadu svolavatel nebo jím určená osoba. Totéž platí, nebyl-li předseda valné hromady zvolen.
- 6) Nebude-li zvolen zapisovatel, ověřovatel zápisu nebo osoba pověřená sčítáním hlasů, určí je svolavatel valné hromady.

ČI.36

HLASOVÁNÍ

- 1) Způsob hlasování určí svým usnesením valná hromada.
- 2) **Nejprve se hlasuje o původně předloženém návrhu.** Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o jednotlivých protinávrzích v pořadí, v jakém byly podány. Pokud je některý z návrhů přijat potřebnou většinou hlasů, o dalších návrzích se nehlasuje.

ČI.37

KORESPONDENČNÍ HLASOVÁNÍ

- 1) Akcionář může odevzdat hlasy písemně před konáním valné hromady. Na žádost vydá **Společnost** nebo svolavatel, není-li valná hromada svolávána správní radou, akcionáři kdykoliv v době od svolání valné hromady do zahájení valné hromady hlasovací lístky opatřené podpisy alespoň dvou Výkonných členů správní rady, a identifikací akcií, s nimiž je akcionář oprávněn vykonávat hlasovací právo. Akcionář musí odevzdávané hlasovací lístky vlastnoručně podepsat; úřední ověření podpisu se nevyžaduje.
- 2) Hlasovací lístek může být odevzdán kdykoliv až do ukončení hlasování o příslušné věci.

ČI.38

SCHOPNOST USNÁŠENÍ VALNÉ HROMADY

- 1) Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni, ať už osobně nebo prostřednictvím zástupce, akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, jejichž počet přesahuje 50 % (padesát procent) všech vydaných zakladatelských akcií **Společnosti**.

- 2) Při posuzování způsobilosti valné hromady činit rozhodnutí a při hlasování na valné hromadě se nepřihlíží k akciím nebo zatímním listům, s nimiž není spojeno hlasovací právo, nebo pokud nelze hlasovací právo, které je s nimi spojeno, vykonávat; to neplatí, nabudou-li tyto akcie nebo zatímní listy dočasně hlasovacího práva.
- 3) Není-li valná hromada schopna se usnášet, svolá správní rada náhradní valnou hromadu. (Čl.34) -
- 4) O záležitostech, která nebyla uvedena v oznámeném pořadu jednání, může valná hromada rozhodnout pouze tehdy, projeví-li s tím souhlas všichni akcionáři.

Čl.39

ROZHODOVÁNÍ VALNÉ HROMADY

- 1) **Valná hromada rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných akcionářů**, nevyžadují-li zákon nebo tyto stanovy většinu jinou.
- 2) K rozhodnutí o:
 - a) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti **Společnosti**,
 - b) změně stanov a k rozhodnutí, v jehož důsledku se mění stanovy,
 - c) pověření správní rady zvýšit základní kapitál,
 - d) možnost započtení peněžité pohledávky na splacení emisního kursu,
 - e) vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
 - f) zrušení **Společnosti** s likvidací,
 - g) o rozdělení likvidačního zůstatku,**je nutný souhlas alespoň dvoutřetinové většiny hlasů přítomných akcionářů.**
- 3) K rozhodnutí o:
 - a) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti **Společnosti**,
 - b) změně výše základního kapitálu,se vyžaduje také souhlas akcionářů za každý druh akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena; při hlasování v rámci druhu je potřeba alespoň dvoutřetinové většiny hlasů přítomných akcionářů.
- 4) K rozhodnutí o:
 - a) změně druhu nebo formy akcií,
 - b) změně práv spojených s určitým druhem akcií,
 - c) omezení převoditelnosti akcií na jméno
 - d) vyřazení účastnických cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,se vyžaduje také souhlas alespoň tříčtvrtinové většiny hlasů přítomných akcionářů vlastnicích tyto akcie.
- 5) K rozhodnutí o:
 - a) vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
 - b) rozdělení zisku a/nebo jiných vlastních zdrojů jiným osobám než akcionářům podle § 34 odst. 1 ZOK (Čl.56),
 - c) vyloučení nebo o omezení přednostního práva na upisování nových akcií při zvyšování základního kapitálu úpisem nových akcií,
 - d) zvýšení základního kapitálu nepeněžitými vklady,se vyžaduje souhlas alespoň tříčtvrtinové většiny hlasů přítomných akcionářů. Jestliže **Společnost** vydala akcie různého druhu, vyžaduje se k těmto rozhodnutím také souhlas akcionářů za každý druh akcií, jejichž práva jsou tímto rozhodnutím dotčena; při hlasování v rámci druhu je potřeba alespoň tříčtvrtinové většiny hlasů přítomných akcionářů.
- 6) K rozhodnutí valné hromady o spojení akcií nebo o změně druhu akcií na akcie, se kterými není spojeno hlasovací právo, se vyžaduje také souhlas všech dotčených akcionářů.
- 7) O přeměnách **Společnosti** ve smyslu § 1 odst. 2 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, rozhoduje valná hromada alespoň tříčtvrtinovou většinou hlasů přítomných akcionářů, nevyžaduje-li zákon většinu přísnější.

Čl.40

ROZHODOVÁNÍ PER ROLLAM

- 1) Pripouští se rozhodování per rollam.
- 2) Má-li být rozhodnutí přijato per rollam, zašle osoba oprávněná ke svolání valné hromady všem akcionářům na adresu zapsanou v seznamu akcionářů návrh rozhodnutí valné hromady, který musí obsahovat alespoň:
 - a) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění,

- b) lhůtu pro doručení vyjádření akcionáře,
 - c) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí,
 - d) poučení pro akcionáře, zda se pro vyjádření (rozhodnutí) akcionáře vyžaduje forma notářského zápisu.
- 3) Rozhodným dnem pro rozhodování per rollam je sedmý kalendářní den předcházející dni zaslání návrhu rozhodnutí všem akcionářům.
 - 4) Lhůta pro vyjádření akcionáře činí v případě, že pro vyjádření není vyžadována forma notářského zápisu 15 (patnáct) dnů, je-li vyžadována forma notářského zápisu, činí lhůta 30 (třicet) dnů. Pro začátek běhu lhůty je rozhodné doručení návrhu akcionáři.
 - 5) Vyžaduje-li zákon, aby rozhodnutí valné hromady bylo osvědčeno notářským zápisem, musí mít návrh rozhodnutí per rollam formu notářského zápisu; v takovém případě se akcionářům zašle kopie notářského zápisu o návrhu rozhodnutí. Ve vyjádření akcionáře se uvede i obsah návrhu rozhodnutí valné hromady, jehož se vyjádření týká; podpis na vyjádření musí být úředně ověřen.
 - 6) Nedoručí-li akcionář ve lhůtě uvedené v odst. 4) osobě oprávněné ke svolání valné hromady souhlas s návrhem usnesení, platí, že s návrhem nesouhlasí.
 - 7) Rozhodnutí přijaté výše uvedeným postupem per rollam, včetně dne jeho přijetí, oznámí **Společnost** nebo osoba oprávněná svolat valnou hromadu způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady všem akcionářům bez zbytečného odkladu ode dne jeho přijetí.
 - 8) Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního akcionáře k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření akcionářů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí.

Čl.41

ROZHODOVÁNÍ JEDINÉHO AKCIONÁŘE

- 1) Má-li **Společnost** jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady podle § 12 odst. 1 ZOK vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu v těch případech, kdy se podle zákona o rozhodnutí valné hromady požaduje notářský zápis.
- 2) Rozhodnutí jediného akcionáře je vůči **Společnosti** účinné, jakmile jí dojde.

Čl.42

ÚČINNOST ROZHODNUTÍ VALNÉ HROMADY

Změny stanov, o nichž rozhoduje valná hromada, nabývají účinnosti okamžikem jejího rozhodnutí, ledaže z tohoto rozhodnutí nebo ze zákona plyne, že nabývají účinnosti později.

Čl.43

ZÁPIS Z VALNÉ HROMADY

- 1) Zapisovatel je povinen do 15 (patnácti) dnů od ukončení valné hromady vyhotovit zápis o jejím průběhu. Zápis podepisuje zapisovatel, předseda valné hromady nebo svolavatel a ověřovatel nebo ověřovatelé zápisu.
- 2) Zápis z valné hromady musí obsahovat:
 - a) firmu a sídlo **Společnosti**
 - b) místo a dobu konání valné hromady
 - c) jméno předsedy valné hromady, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osoby nebo osob pověřených sčítáním hlasů
 - d) popis projednání jednotlivých záležitostí zařazených na pořad jednání valné hromady
 - e) usnesení valné hromady s uvedením výsledků hlasování
 - f) obsah protestu akcionáře, člena správní rady týkajícího se usnesení valné hromady.
- 3) K zápisu se připojí předložené návrhy, prohlášení a listina přítomných.
- 4) Zápis spolu s pozvánkou, listinou přítomných (včetně přiložených plných mocí) a s návrhy a prohlášeními, předloženými na valné hromadě k projednání, včetně všech souvisejících příloh, se archivuje po celou dobu existence **Společnosti** v jejím sídle. Rozhoduje-li orgán **Společnosti** mimo zasedání (per rollam) v písemné formě, uchovává **Společnost** i všechny dokumenty související s takovým rozhodováním.
- 5) Každý akcionář může požádat správní radu **Společnosti** o vydání kopie zápisu nebo jeho části po celou dobu existence **Společnosti**. Nejsou-li zápis nebo jeho část uveřejněny ve lhůtě uvedené v odst. 1 na internetových stránkách **Společnosti**, požaduje se jejich kopie na náklady **Společnosti**.

Oddíl 2 Správní rada

Čl.44

- 1) Správní rada je statutárním orgánem **Společnosti**.
- 2) Správní rada je orgánem **Společnosti** s všeobecnou působností, tj. správní radě přísluší obchodní vedení a dohled nad činností **Společnosti**.
- 3) Správní rada se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami. Nikdo však není oprávněn udělovat správní radě pokyny týkající se obchodního vedení nebo dohledu nad činností **Společnosti**; tím není dotčen § 51 odst. 2 ZOK.
- 4) Působností správní rady určovat základní zaměření obchodního vedení a základní zaměření dohledu nad činností společnosti nelze pověřit osoby odlišné od členů správní rady; tuto působnost nelze ani rozdělit mezi členy správní rady podle určitých oborů podle ObčZ.
- 5) Správní rada zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a v souladu se stanovami také návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradu ztráty.
- 6) Pokud **Společnost** nezpracovává výroční zprávu podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen ZOÚ), vyhotoví správní rada zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku, v níž zhodnotí stav majetku a podnikatelskou činnost **Společnosti** v účetním období, za něž se sestavuje účetní závěrka, a předpokládá další vývoj podnikatelské činnosti **Společnosti**. Zpráva o podnikatelské činnosti a o stavu jejího majetku uloží správní rada do sbírky listin ve lhůtě pro uložení účetní závěrky sestavené za účetní období, za něž se zpráva sestavuje.
- 7) Účetní závěrku uveřejní správní rada na internetových stránkách **Společnosti** alespoň po dobu 30 dnů přede dnem konání valné hromady a po dobu 30 dnů od schválení nebo neschválení účetní závěrky.
- 8) Pokud **Společnost** zpracovává výroční zprávu podle ZOÚ, uveřejní správní rada společně s účetní závěrkou také výroční zprávu. Pokud **Společnost** nezpracovává výroční zprávu podle ZOÚ, uveřejní správní rada společně s účetní závěrkou zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku.
- 9) Správní rada **Společnosti** má alespoň 2 členy. Maximální počet členů správní rady je 7.
- 10) Členy správní rady volí a odvolává valná hromada s tím, že při každé volbě nebo odvolání rovněž určí celkový výsledný počet členů správní rady a jejich rozdělení na členy Výkonné a Dozorující.
- 11) Výkonným členem správní rady se rozumí takový člen, který je v důsledku vnitřní dělby působnosti správní rady pověřen rozhodováním o obchodním vedení **Společnosti** (dále jen Výkonný člen správní rady).
- 12) Dozorujícím členem správní rady se rozumí takový člen, který není v důsledku vnitřní dělby působnosti správní rady pověřen rozhodováním o obchodním vedení **Společnosti** ani o jeho části, tj. jde o člena, který pouze dohlíží nad činností **Společnosti** (dále jen Dozorující člen správní rady).
- 13) Funkční období člena správní rady je časově neomezené.
- 14) Na člena správní rady se použijí ustanovení § 54 až 57 ZOK o střetu zájmů člena kontrolního orgánu.
- 15) Členem správní rady může být fyzická nebo právnická osoba, která splňuje podmínky členství stanovené zákonem. Předsedou správní rady může být jen Výkonný člen správní rady.
- 16) Je-li členem správní rady fyzická osoba, musí být taková osoba svéprávná, bezúhonná ve smyslu zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, a nesmí u ní nastat skutečnost, která je překážkou provozování živnosti.
- 17) Je-li členem správní rady právnická osoba, zmocní bez zbytečného odkladu jedinou fyzickou osobu, která splňuje požadavky a předpoklady pro výkon funkce stanovené zákonem pro samotného člena správní rady, aby ji ve správní radě zastupovala.
- 18) Kdo se má stát členem správní rady, musí předem informovat **Společnost**, zda ohledně jeho majetku nebo majetku obchodní korporace, v níž působí nebo působil v posledních 3 (třech) letech jako člen voleného orgánu, bylo vedeno insolvenční řízení nebo řízení podle § 63 ZOK anebo zda u něj není dána překážka výkonu funkce.
- 19) Kdo přijme funkci člena správní rady, zavazuje se, že ji bude vykonávat s nezbytnou loajalitou a s potřebnými znalostmi a pečlivostí. Má se za to, že jedná nedbale, kdo není této péče řádného hospodáře schopen, ač to musel zjistit při přijetí funkce nebo při jejím výkonu, a nevyvodí z toho pro sebe důsledky.
- 20) Člen správní rady nesmí podnikat v předmětu činnosti **Společnosti**, a to ani ve prospěch jiných osob, ani zprostředkovávat obchody **Společnosti** pro jiného, ledaže se jedná o koncern.
- 21) Člen správní rady nesmí být členem statutárního orgánu jiné právnické osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo podnikání nebo osobou v obdobném postavení, ledaže se jedná o koncern.
- 22) Člen správní rady se nesmí účastnit na podnikání jiné obchodní korporace jako společník s neomezeným ručením nebo jako ovládající osoba jiné osoby se stejným nebo obdobným předmětem činnosti nebo podnikání.
- 23) Dozví-li se člen správní rady, že může při výkonu jeho funkce dojít ke středu jeho zájmů se zájmem **Společnosti**, je povinen o tom bez zbytečného odkladu informovat ostatní členy správní rady. To platí

obdobně i pro možný střet zájmů osob členovi správní rady blízkých nebo osob jím ovlivněných nebo ovládaných.

- 24) Osoba, která uvedené podmínky nespĺňuje nebo na jejíž straně je dána překážka výkonu funkce, se členem správní rady nestane, i když o tom rozhodla valná hromada.
- 25) Člen správní rady vykonává funkci osobně; to však nebrání tomu, aby člen zmocnil pro jednotlivý případ jiného člena správní rady, aby za něho při neúčasti hlasoval.
- 26) Funkce člena správní rady může zaniknout:
 - a) smrtí v případě fyzické osoby,
 - b) zánikem právnické osoby bez právního nástupce,
 - c) odvoláním,
 - d) odstoupením z funkce,
 - e) přestane-li splňovat podmínky stanovené pro výkon funkce zákonem nebo těmito stanovami,
 - f) vyloučením z funkce podle § 63 a násl. ZOK,
 - g) je-li za daného člena správní rady zvolen nový člen.
- 27) V případě odvolání končí výkon funkce člena správní rady okamžikem přijetí rozhodnutí o odvolání, není-li v rozhodnutí o odvolání uveden jiný okamžik zániku funkce.
- 28) Člen správní rady může ze své funkce odstoupit, a je povinen oznámit své odstoupení z funkce **Společnosti**. Výkon funkce člena správní rady končí dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat valná hromada. Jestliže odstupující člen správní rady oznámí své odstoupení na zasedání valné hromady, končí výkon funkce uplynutím 2 měsíců po takovém oznámení, neschválí-li valná hromada na jeho žádost jiný okamžik zániku funkce.
- 29) Pokud působnost valné hromady vykonává jediný akcionář a ten na žádost člena správní rady neschválí jiný okamžik zániku funkce, končí výkon funkce uplynutím 2 měsíců ode dne doručení odstoupení jedinému akcionáři.
- 30) Opětná volba člena správní rady je možná.
- 31) V případě zániku funkce člena správní rady zvolí valná hromada do 2 (dvou) měsíců nového člena, není-li zvolen náhradník. Valná hromada může zvolit náhradníky, kteří nastupují na uvolněné místo člena správní rady a při volbě současně určí pořadí, v němž náhradníci na uvolněná místa nastupují. Je-li zvolen náhradník, nastoupí bez dalšího na jeho místo podle stanoveného pořadí. Dnem, kdy náhradníkovi vznikne členství ve správní radě, je den následující po zániku funkce člena, na jehož místo nastupuje. Náhradník musí splňovat stejné předpoklady pro výkon funkce jako člen orgánu.
- 32) V případě zániku funkce člena správní rady může správní rada za předpokladu, že počet jejích členů neklesl pod polovinu, jmenovat (kooptovat) náhradní členy do nejbližšího zasedání valné hromady. Doba výkonu funkce náhradního člena správní rady se nezapočítává do doby výkonu funkce člena správní rady.
- 33) Detaily ohledně práv a povinností výkonných a dozorujících členů správní rady, včetně pravidel pro zasedání správní rady a jejího rozhodování, mohou být upraveny v samostatném jednacím řádu správní rady.

Čl.45

SMLOUVA O VÝKONU FUNKCE

- 1) Práva a povinnosti mezi **Společností** a členem správní rady se řídí přiměřeně ustanoveními občanského zákoníku o příkazu, ledaže ze smlouvy o výkonu funkce, byla-li uzavřena, nebo ze zákona plyne něco jiného.
- 2) Smlouva o výkonu funkce se sjednává písemně a schvaluje ji, včetně jejích změn, valná hromada **Společnosti**; bez tohoto schválení nenabude smlouva účinnosti. Nerozhodne-li valná hromada **Společnosti** jinak, bude schválená smlouva o výkonu funkce účinná ode dne jejího uzavření, nebo ode dne vzniku funkce, podle toho, který z těchto dnů nastane později.
- 3) Není-li odměňování ve **Společnosti** sjednáno ve smlouvě o výkonu funkce, platí, že výkon funkce je bezplatný.
- 4) Smlouva o výkonu funkce musí obsahovat i tyto údaje o odměňování:
 - a) vymezení všech složek odměn, které náleží nebo mohou náležet členovi správní rady, včetně případného věcného plnění, úhrad do systému penzijního připojištění nebo dalšího plnění,
 - b) určení výše odměny nebo způsobu jejího výpočtu a její podoby,
 - c) určení pravidel pro výplatu zvláštních odměn a podílu na zisku pro člena správní rady, pokud mohou být přiznány, a
 - d) údaje o výhodách nebo odměnách člena správní rady spočívajících v převodu účastnických cenných papírů nebo v umožnění jejich nabytí členem správní rady a osobou jemu blízkou, má-li být odměna poskytnuta v této podobě.

- 5) Jiné plnění ve prospěch člena správní rady, než na které plyne právo z právního předpisu, ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou, lze poskytnout pouze se souhlasem valné hromady a s vyjádřením správní rady.
- 6) Plnění podle smlouvy o výkonu funkce nebo podle odstavce 5) se neposkytne, pokud výkon funkce zřejmě přispěl k nepříznivému hospodářskému výsledku **Společnosti**, ledaže valná hromada rozhodne jinak.

ČI.46

SMLOUVY MEZI **SPOLEČNOSTÍ** A ČLENY SPRÁVNÍ RADY

- 1) Hodlá-li člen správní rady **Společnosti** uzavřít se **Společností** smlouvu, informuje o tom bez zbytečného odkladu správní radu. Zároveň uvede, za jakých podmínek má být smlouva uzavřena. To platí obdobně pro smlouvy mezi **Společností** a osobou členovi správní rady blízkou nebo osobami jím ovlivněnými nebo ovládanými.
- 2) Hodlá-li **Společnost** uzavřít smlouvu s osobou vlivnou nebo ovládající anebo s osobou, jež je ovládána stejnou ovládající osobou, informuje o tom člen správní rady bez zbytečného odkladu valnou hromadu. To neplatí, je-li smlouva uzavírána s osobou řídící nebo s jinou osobou tvořící koncern.
- 3) Člen správní rady splní povinnosti podle odstavce 1) i tím, že informuje valnou hromadu, ledaže sám jako jediný akcionář vykonává její působnost.
- 4) Správní rada podá valné hromadě zprávu o informacích, které obdržela podle odstavce 1), případně o jí vydaném zákazu podle odst. 6).
- 5) Tento čl. 47 se použije také tehdy, má-li **Společnost** zajistit nebo utvrdit dluhy osob uvedených v odst. 1) a/nebo odst. 2) nebo se stát jejich spoludlužníkem.
- 6) Uzavření smlouvy podle odst. 1), odst. 2) nebo odst. 5), které není v zájmu **Společnosti**, může její valná hromada nebo správní rada zakázat.
- 7) Výše uvedená ustanovení se nepoužijí pro smlouvy uzavírané v rámci běžného obchodního styku.

ČI.47

SVOLÁVÁNÍ ZASEDÁNÍ SPRÁVNÍ RADY

- 1) Zasedání správní rady se konají podle potřeby, není-li však správní rada svolána po dobu delší než dva měsíce, může o její svolání požádat předsedu jedna třetina jejích členů, a to s pořadem jednání, který určí žadatelé.
- 2) Při svolání zasedání správní rady na žádost alespoň jedné třetiny členů nesmí předseda správní rady návrh pořadu jednání zúžit, ledaže s tím souhlasí ti, na jejichž žádost se zasedání svolává.
- 3) Pokud předseda správní rady nesvolá zasedání správní rady bez zbytečného odkladu po doručení žádosti o svolání, mohou ji svolat sami žadatelé.
- 4) Zasedání správní rady svolává její předseda písemnou pozvánkou, v níž uvede místo, datum a hodinu konání a program zasedání. Pozvánka musí být členům doručena nejméně pět (5) dnů před zasedáním. Zasedání správní rady se považuje za řádně svolané i v případě, že je pozvánka členům doručena méně než pět (5) dnů před zasedáním, pokud všichni členové prohlásí, že na dodržení lhůty pro doručení pozvánek netrvají. Zasedání správní rady lze svolat i elektronickou poštou. I v takovém případě však musí pozvánka obsahovat výše uvedené náležitosti a členové musí potvrdit její přijetí.
- 5) Zasedání správní rady se koná zpravidla v sídle **Společnosti**.

ČI.48

ZASEDÁNÍ SPRÁVNÍ RADY

- 1) Zasedání správní rady řídí její předseda, v případě jeho nepřítomnosti jím pověřený člen.
- 2) O průběhu zasedání a přijatých rozhodnutích (usneseních) se pořizuje zápis, který podepisuje předsedající a zapisovatel; přílohou zápisu je seznam přítomných.
- 3) Člen správní rady může svůj hlas k jednotlivým bodům programu jednání odevzdat písemně před zasedáním správní rady. Při projednávání toho bodu jednání, o němž hlasoval, se považuje za přítomného, při jednání o bodech, o nichž nehlasoval, se považuje za nepřítomného.
- 4) V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, má se za to, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení.
- 5) V zápise se také uvedou stanoviska menšiny členů, jestliže o to požádají.
- 6) Podrobnosti o způsobu jednání správní rady může stanovit jeho jednací řád.
- 7) Náklady spojené se zasedáními i s další činností správní rady nese **Společnost**.
- 8) Kterýkoliv člen správní rady, popř. i všichni členové správní rady, se mohou účastnit zasedání správní rady a hlasovat na něm prostřednictvím telefonu nebo jiného komunikačního systému, který umožňuje všem osobám účastnícím se zasedání, aby se navzájem slyšely v reálném čase. Osoba účastnící se jednání a hlasování takovým způsobem je považována za přítomnou na zasedání a má právo hlasovat.

Čl.49

USNÁŠENÍ SCHOPNOST A ROZHODOVÁNÍ SPRÁVNÍ RADY

- 1) Správní rada je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina jejích členů.
- 2) Správní rada rozhoduje hlasováním, a to prostou většinou hlasů přítomných členů. Při hlasování má každý člen jeden hlas. Dojde-li k rovnosti hlasů, rozhoduje hlas předsedy správní rady.

Čl.50

ROZHODOVÁNÍ SPRÁVNÍ RADY MIMO ZASEDÁNÍ

- 1) Správní rada může učinit rozhodnutí i mimo zasedání, případně i písemně nebo prostřednictvím prostředků sdělovací techniky (elektronická pošta, videokonference, korespondenční hlasování). Většina pro rozhodnutí se počítá ze všech členů správní rady.
- 2) Rozhodnutí učiněné mimo zasedání musí být uvedeno v zápisu nejbližšího zasedání správní rady.
- 3) Veškerou organizační činnost spojenou s rozhodováním mimo zasedání zajišťuje předseda správní rady.

Čl.51

PŘEDSEDA SPRÁVNÍ RADY

- 1) Předsedu správní rady volí správní rada ze svých Výkonných členů.
- 2) Při volbě a odvolání předsedy správní rady volená osoba nehlasuje.
- 3) V případě dočasné nezpůsobilosti předsedy vykonávat funkci může správní rada dočasně pověřit výkonem funkce předsedy jiného svého člena, vždy však jen fyzickou osobu.

ČÁST VIII.

Hospodaření Společnosti

Čl.52

ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

- 1) Účetním obdobím **Společnosti** je kalendářní rok. Výjimky upravuje zákon o účetnictví.
- 2) Evidence a účetnictví **Společnosti** se vedou způsobem odpovídajícím příslušným obecně závazným právním předpisům.
- 3) Správní rada zajistí vypracování řádné účetní závěrky do 6 (slovy: šesti) měsíců od skončení příslušného účetního období tak, aby v uvedené lhůtě účetní závěrka mohla být také projednána a případně schválena valnou hromadou.
- 4) Řádnou účetní závěrku spolu s návrhem na rozdělení zisku společnosti, případně na krytí ztráty, a zprávou o řádné účetní závěrce správní rada předkládá valné hromadě ke schválení a zveřejňuje v souladu s příslušnými právními předpisy.
- 5) Valná hromada **Společnosti** schvaluje účetní závěrku a hospodářský výsledek **Společnosti**. Valná hromada schvaluje také výsledek hospodaření jednotlivých podfondů a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty, z hospodaření jednotlivých podfondů, a to pro každý podfond samostatně.

Čl.53

VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU A ÚHRADA ZTRÁTY

- 1) S investiční akcií vydanou k jednotlivému podfondu **Společnosti** je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření tohoto podfondu, který valná hromada schválila k rozdělení. Tento podíl ze zisku se určuje jako poměr investorova podílu k fondovému kapitálu příslušného podfondu.
- 2) Se zakladatelskou akcií je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření **Společnosti**, bez zahrnutí výsledku hospodaření jednotlivých podfondů, který valná hromada schválila k rozdělení.
- 3) Při výpočtu čistého zisku se nepřihlíží k výsledkům hospodaření jednotlivých podfondů, tj. zisk, resp. ztráta, jednotlivých podfondů není do zisku společnosti započítáván. Čistý zisk **Společnosti**, tj. zisk zbylý po odvedech daní, poplatků, popřípadě jiných plnění obdobné povahy se použije, dle rozhodnutí valné hromady, a pokud valná hromada nestanoví jinak, v tomto pořadí:
 - a) k přidělení do fondů **Společnosti**, jsou-li zřízeny,
 - b) k jiným účelům stanoveným valnou hromadou,
 - c) k výplatě odměn členům správní rady,
 - d) k výplatě podílu na zisku akcionářům vlastnícím zakladatelské akcie.
- 4) **Společnost** nevytváří rezervní fond, pokud to neukládá právní předpis.
- 5) Ztráta **Společnosti** se nejprve hradí z disponibilních zdrojů **Společnosti**. Pokud je jejich výše nedostatečná, navrhne správní rada alternativní opatření. Tato opatření mohou zahrnovat opatření

stanovená příslušnými právními předpisy, zejména návrh na snížení základního kapitálu **Společnosti** nebo zrušení **Společnosti** s likvidací. Ke krytí ztráty společnosti není možné ani zčásti použít majetek v podfondech společnosti.

- 6) Ztráta jednotlivého podfondu **Společnosti** se nejprve hradí z disponibilních zdrojů tohoto podfondu. Pokud je jejich výše nedostatečná, navrhne správní rada valné hromadě alternativní opatření. Ke krytí ztráty podfondu není možné ani zčásti použít majetek z jiného podfondu.
- 7) Podíl na zisku **Společnosti**, jakož i podíl na zisku každého jednotlivého podfondu, se určuje k datu výplaty tohoto podílu na zisku, stanovenému pro tento účel valnou hromadou.
- 8) Podíl na zisku je vyplácen **Společností** na její náklady a nebezpečí v penězích pouze bankovním převodem na účet akcionáře – vlastníka zakladatelských akcií, jakož i na účet investora – vlastníka investičních akcií, který je pro tento účel uveden v seznamu akcionářů, příp. ve smlouvě o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií. Podíl na zisku je splatný do 3 (tří) měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O vyplacení podílu na zisku rozhoduje správní rada.

ČI.54

PODÍL NA LIKVIDAČNÍM ZŮSTATKU

- 1) Při zrušení **Společnosti** s likvidací mají akcionáři, kteří vlastní zakladatelské akcie, právo na podíl na likvidačním zůstatku. Zaniká-li s likvidací **Společnost**, zanikají také všechny jí vytvořené podfondy s likvidací. Likvidační zůstatek je však v takovém případě vypočítáván samostatně pro **Společnost** a pro každý podfond. Do likvidačního zůstatku **Společnosti** není započten majetek a dluhy jednotlivých podfondů. Právo na podíl na likvidačním zůstatku jednotlivého podfondu mají pouze investoři, kteří vlastní investiční akcie tohoto konkrétního podfondu.
- 2) Zrušení s likvidací může být také každý jednotlivý podfond **Společnosti**, aniž by současně muselo dojít ke zrušení s likvidací ostatních podfondů či **Společnosti** samotné.
- 3) O zrušení **Společnosti** s likvidací, jakož i o schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku rozhoduje valná hromada. O zrušení jednotlivého podfondu s likvidací, jakož i o schválení návrhu na rozdělení likvidačního zůstatku rozhoduje správní rada.

ČI.55

PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

- 1) Majetek a dluhy se oceňují pro každý jednotlivý podfond samostatně, a to reálnou hodnotou. Samostatně se oceňují také majetek a dluhy **Společnosti**. Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí (zejm. staveb) a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí (včetně investičních nástrojů, autorských děl apod.) včetně jejich součástí a příslušenství, je stanovována minimálně jednou ročně, a to ke dni 31.12. každého kalendářního roku. Statut může stanovit oceňování častější.
- 2) Ocenění nemovitých věcí a podílů v nemovitostních a jiných obchodních společnostech je stanovováno minimálně jedenkrát ročně znaleckým oceněním; znalce vybírá správní rada. V souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech provádí ocenění ostatního majetku a dluhů za podmínek stanovených § 195 zákona o investičních společnostech a investičních fondech administrátor, příp. jím pověřené osoby.
- 3) V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu aktiv společnost bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, informuje administrátora, který zajistí nové ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku (dále jen „mimořádné ocenění“). Mimořádné ocenění zajistí administrátor také v jiných případech, kdy to bude **Společnost** považovat za vhodné z hlediska ochrany práv vlastníků investičních akcií. Na základě mimořádného ocenění administrátor zajistí rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zpřístupní všem dotčeným investorům.
- 4) Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočítává.

ČI.56

STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 1) Aktuální hodnota investiční akcie každého podfondu se určí jako hodnota fondového kapitálu příslušného podfondu dělená počtem investičních akcií vydaných k tomuto podfondu.
- 2) Aktuální hodnota investiční akcie příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty fondového kapitálu podfondu, resp. fondového kapitálu náležející dané třídě investičních akcií ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota investiční akcie, a počtu vydaných investičních akcií dané třídy ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota investiční akcie, se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

- 3) Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována minimálně jednou za kalendářní rok, a to vždy zpětně k poslednímu dni příslušného kalendářního roku. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášována vždy nejpozději do konce šestého kalendářního měsíce následujícího po posledním dni období, pro které je stanovena. Statut podfondu může stanovit častější stanovování aktuální hodnoty investiční akcie. -
- 4) Nejdéle 1 (jeden) měsíc ode dne, kdy bude zahájeno vydávání investičních akcií, odpovídá aktuální hodnota investiční akcie částce uvedené v příslušném statutu.
- 5) Úplata za obhospodařování a administraci podfondů společnosti může být určena:
 - a) jako pevná částka, nebo
 - b) jako určitý počet procent z hodnoty fondového kapitálu jednotlivých podfondů společnosti, nebo
 - c) jako určitý počet procent z výsledku hospodaření jednotlivých podfondů společnosti před zdaněním,
 - d) nebo v závislosti na meziročním růstu hodnoty fondového kapitálu jednotlivých podfondů společnosti připadajícího na 1 (jednu) investiční akcii, nebo
 - e) jako kombinace způsobů uvedených výše pod písm. a) až d).
- 6) Úplata za obhospodařování a administraci podfondů **Společnosti** může být určena jako roční, měsíční nebo čtvrtletní, včetně možnosti vyplácení záloh s provedením vyúčtování za určité období apod. -
- 7) O volbě způsobu určení úplaty za obhospodařování a administraci rozhoduje správní rada pro každý jednotlivý podfond. Úplata za administraci je hrazena administrátorovi na základě smlouvy o administraci uzavřené mezi **Společností** a administrátorem.
- 8) Úplata za obhospodařování a administraci vztahující se ke konkrétnímu podfondu bude účtována přímo k tíži tohoto podfondu.
- 9) Celkovou výši úplaty za obhospodařování **Společnosti** a provádění její administrace tvoří součet jednotlivých úplat za obhospodařování a administraci vypočtených pro každý jednotlivý podfond způsobem určeným podle těchto stanov.

ČI.57

URČENÍ DRUHŮ NÁKLADŮ, KTERÉ MOHOU VZNIKAT V SOUVISLOSTI S OBHOSPODAŘOVÁNÍM PODFONDŮ A PROVÁDĚNÍM JEJICH ADMINISTRACE

- 1) Obhospodařovatelem podfondů **Společnosti** podfondů je v souladu se ZISIF sama **Společnost**.
- 2) Administraci podfondů **Společnosti** provádí administrátor určený správní radou, a to v souladu se smlouvou o administraci uzavřenou mezi **Společností** a administrátorem.
- 3) Náklady, které mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním a administrací jednotlivých podfondů jsou kromě nákladů na administrátora a depozitáře zejména:
 - a) poplatky a provize obchodníkům s cennými papíry a organizátorům trhu,
 - b) poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - c) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - d) náklady související s derivátovými operacemi,
 - e) náklady související s repo obchody,
 - f) náklady cizího kapitálu včetně úroků z úvěrů a přijatých půjček,
 - g) náklady na případné zajištění měnového rizika,
 - h) náklady spojené s vedením evidence Investičních akcií,
 - i) správní, soudní a notářské poplatky,
 - j) náklady na výzkum a finanční analýzy související s investicemi podfondu, pokud nejsou obsaženy v nákladech spojených s obchody s cennými papíry,
 - k) náklady na finanční informační systémy použité pro řízení podfondu,
 - l) daně,
 - m) náklady na daňový audit,
 - n) náklady na účetní audit,
 - o) náklady na daňové a právní poradenství,
 - p) znalecké posudky,
 - q) další v bodech a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Fond jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku příslušného podfondu.
 - r) náklady spojené s vlastnictvím, provozem, výstavbou apod. nemovitostí, jakož i jiného majetku podfondu, všechny mimořádné a jednorázové výdaje společnosti, které mohou nastat v souvislosti s existencí podfondů.
- 4) Veškeré náklady a poplatky týkající se konkrétního podfondu budou účtovány přímo k tíži tohoto podfondu.
- 5) Veškeré poplatky a náklady, které vzniknou v souvislosti s obhospodařováním a administrací podfondů a nelze je přímo přiřadit k určitému podfondu, budou rozděleny mezi jednotlivé podfondy v poměru k jejich čistým aktivům.

ČI.58

POSKYTNUTÍ PŘÍPLATKU MIMO ZÁKLADNÍ KAPITÁL

- 1) Na vytvoření vlastního kapitálu **Společnosti** mohou akcionáři se souhlasem valné hromady poskytnout **Společnosti** příplatky mimo základní kapitál (do ostatních kapitálových fondů); v rozhodnutí o udělení souhlasu s poskytnutím příplatku může valná hromada určit lhůtu a způsob splacení příplatku a případně udělit souhlas se započtením pohledávky/pohledávek akcionáře proti **Společnosti** na pohledávku **Společnosti** proti akcionáři na splacení příplatku.
- 2) Příplatky mohou být akcionářům vráceny jen se souhlasem valné hromady.

ČI.59

FINANČNÍ ASISTENCE

S předchozím souhlasem valné hromady a po splnění dalších podmínek vyplývajících z obecně závazných právních předpisů, zejména ZOK, může **Společnost** poskytnout finanční asistenci podle § 311 a násl. ZOK.

ČÁST IX.

Zrušení a zánik Společnosti

ČI.60

ZPŮSOBY ZRUŠENÍ SPOLEČNOSTI

- 1) O dobrovolném zrušení **Společnosti** rozhoduje valná hromada.
- 2) Po zrušení **Společnosti** se vyžaduje její likvidace, pokud celé její jmění nenabývá právní nástupce nebo stanoví-li tak zákon.
- 3) **Společnost** vstupuje do likvidace dnem, kdy je zrušena.
- 4) Valná hromada může zrušit své rozhodnutí o zrušení **Společnosti** a jejím vstupu do likvidace do doby, než bylo započato s rozdělováním likvidačního zůstatku. Dnem účinnosti tohoto rozhodnutí končí funkce likvidátora a likvidátor je povinen předat všechny doklady o průběhu likvidace statutárnímu orgánu **Společnosti**.

ČI.61

LIKVIDACE

- 1) Likvidace se řídí ustanovením zákona, zejména § 187 až 209 ObčZ.
- 2) V případě dobrovolného zrušení může valná hromada jmenovat více likvidátorů; v takovém případě tvoří kolektivní orgán.
- 3) Likvidátorem může být jen osoba způsobilá být členem voleného orgánu **Společnosti** a splňující předpoklady pro výkon funkce.
- 4) Za řádný výkon funkce odpovídá likvidátor stejně jako statutární orgán.
- 5) V případě zrušení **Společnosti** s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku. Toto právo vzniká dnem, kdy **Společnost** vstoupila do likvidace a od tohoto dne je samostatně převoditelné.
- 6) Likvidátor vyplatí podíl na likvidačním zůstatku bez zbytečného odkladu po odevzdání akcie. Odevzdané akcie je likvidátor povinen neprodleně zničit.
- 7) Při zrušení **Společnosti** s likvidací ručí akcionáři za její dluhy po jejím zániku do výše svého podílu na likvidačním zůstatku, nejméně však v rozsahu, v němž ručili za jejího trvání. Mezi sebou se akcionáři vypořádají se mezi sebou podle poměru svých podílů ke dni zániku **Společnosti**.

ČI.62

PŘEMĚNY

- 1) Přeměnou **Společnosti** se rozumí fúze, rozdělení a změna právní formy.
- 2) Přeměny **Společnosti** jsou upraveny zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev.

ČI.63

ZÁNİK SPOLEČNOSTI

Společnost zaniká dnem výmazu z obchodního rejstříku.

ČÁST X.
ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Čl.64

VÝKLADOVÉ USTANOVENÍ

- 1) Pro výklad ustanovení těchto stanov se použijí interpretační pravidla obsažená v ustanoveních § 1 až 8 ObčZ.
- 2) Pokud se některé ustanovení těchto stanov ukáže či stane neúčinným nebo neplatným, nebo, ukáže-li se, že některé ustanovení chybí, použije se ustanovení zákona, které je svou povahou a účelem nejbližší.
- 3) Neplatnost kteréhokoliv ustanovení těchto stanov nepůsobí neplatností stanov jako celku.